

PremiumMandat Balance

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K837

Geprüfter Jahresbericht

31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 3. Oktober 2006 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Der russische Einmarsch in die Ukraine hat im Jahr 2022 zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung der Kapitalmärkte und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der russischen Invasion auf den Fonds abschließend zu bewerten.

Die Wirtschaftssanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen Donezker Volksrepublik und Luhansker Volksrepublik sowie Weißrussland unterliegen einer ständigen Entwicklung. AllianzGI hält sich an alle relevanten gegenwärtigen und beabsichtigt die Einhaltung aller relevanten zukünftigen Sanktionen, insbesondere einschließlich, der von der EU, Japan, Singapur, Südkorea, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den USA verhängten Sanktionen. Alle Transaktionen von AllianzGI mit seinen Kontrahenten, entsprechen den Verpflichtungen von AllianzGI im Rahmen der jeweiligen Sanktionen. AllianzGI verfügt über ein global koordiniertes Wirtschaftssanktionsteam aus den Bereichen Recht, Compliance und Risiko, das Wirtschaftssanktionen überwacht und deren Umsetzung koordiniert. Dieses Team beobachtet die aktuelle Situation aktiv und arbeitet mit den betroffenen Abteilungen, einschließlich Portfoliomanagement, Handel und Operations, zusammen, um entsprechende Maßnahmen zu ergreifen und eine zeitnahe Umsetzung sicherzustellen. Insbesondere koordiniert das Team die Umsetzung der multijurisdiktionalen Sanktionen gegen die Russische Föderation, die separatistischen Regionen der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Luhansk sowie gegen Belarus.

Zum 31. März 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische

Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	19
Prüfungsvermerk.....	23
Weitere Informationen (ungeprüft)	26
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	42
Ihre Partner	43

Anlagepolitik und Fondsvermögen

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

Im Berichtszeitraum gingen die Kurse an den internationalen Börsen in den meisten Regionen und Sektoren zunächst stark zurück. In den USA belastete neben dem Ukraine Konflikt vor allem die angesichts hoher Inflation restriktive Geldpolitik der Notenbank die Stimmung. In Europa sorgte zudem die Energiekrise für zunehmende Risikoscheu der Anleger. Später kam es zu einer teilweisen Erholung, da Rezessionsbefürchtungen sich nicht bestätigten und die Energiepreise wieder sanken. Infolgedessen erzielten vor allem die Börsen in Europa unter dem Strich ein Plus. Erhebliche Kurseinbußen waren per saldo unterdessen in den USA und in den Schwellenländern zu verzeichnen. An den Anleihenmärkten kam es angesichts beschleunigter Geldentwertung und strafferer Geldpolitik zu einem allgemeinen Zinsanstieg, der mit mehr oder minder ausgeprägten Kursrückgängen einherging.

Im Portfolio waren rund 40 % des Vermögens in einem breit gestreuten Bestand aus Einzelaktien investiert. Auf der Länderebene blieb der Schwerpunkt auf den USA, wenngleich ihr Anteil deutlich zugunsten von Staaten wie Japan, Großbritannien und Deutschland reduziert wurde. In der Sektorbetrachtung standen unverändert die Bereiche Informationstechnik, Finanzen und Gesundheit im Vordergrund, wobei insbesondere das Gewicht des IT-Segments deutlich zurückging. Erheblich verringert wurde die Beimischung von Aktienfonds; hier lag der Fokus zuletzt auf dem europäischen Markt. Der effektive Umfang der Aktienengagements wurde über Derivate gesteuert.

Der Anteil der Engagements im Anleihenbereich erhöhte sich deutlich. Nach wie vor dominierten zwar Direktinvestments in

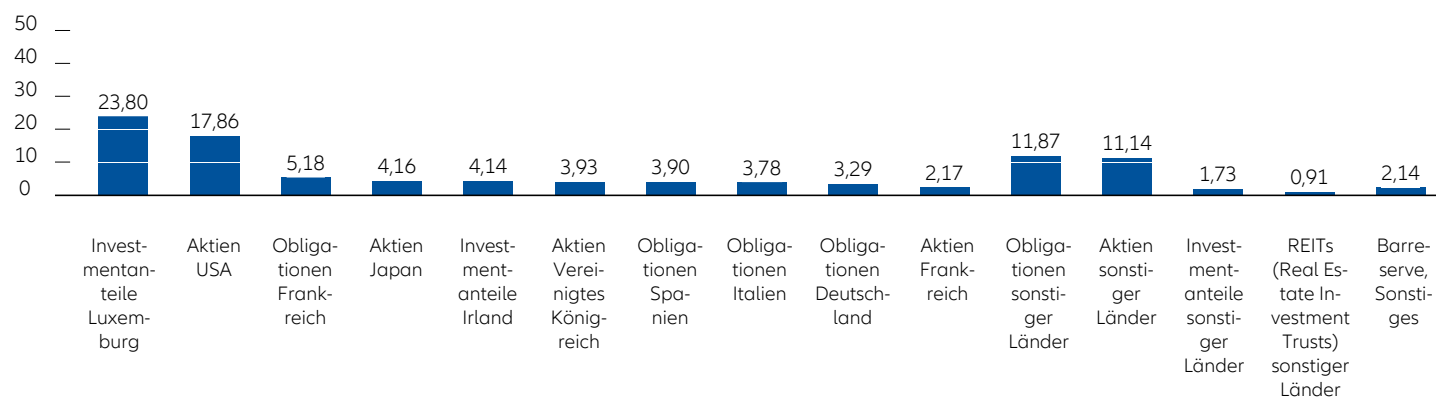
Euro-Staatsanleihen sowie Unternehmenspapieren. Kräftig ausgebaut wurde jedoch der Bestand an Anleihenfonds, vor allem im Euro-Kurzläuferbereich. Dagegen waren Produkte mit Ausrichtung auf alternative Anlageklassen und Strategien am Berichtsstichtag nur noch selektiv vertreten.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds im gegebenen ungünstigen Umfeld deutlich im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR	197,1	221,0	214,8
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L BPA/ISIN: LU0268208047	1.540.971	1.617.773	1.679.937
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSJ/ISIN: LU2488937538	12.704	--	--
Anteilwert in EUR			
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0L BPA/ISIN: LU0268208047	127,09	136,60	127,83
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3D NSJ/ISIN: LU2488937538	98,47	--	--

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					134.412.056,17	68,19
Aktien					77.386.424,32	39,26
Australien					1.927.059,28	0,98
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	STK	19.873	AUD 22,930	279.848,81	0,14
AU000000BXB1	Brambles	STK	23.628	AUD 13,430	194.876,27	0,10
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	3.499	AUD 98,320	211.271,92	0,11
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	17.441	AUD 22,490	240.888,91	0,12
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	STK	7.629	AUD 6,910	32.374,39	0,02
AU000000IPL1	Incitec Pivot	STK	87.473	AUD 3,130	168.141,27	0,09
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	4.177	AUD 42,470	108.943,85	0,05
AU000000MTS0	Metcash	STK	94.464	AUD 3,850	223.348,50	0,11
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	142.506	AUD 2,380	208.288,88	0,11
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	17.229	AUD 14,590	154.373,00	0,08
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	8.774	AUD 12,550	67.623,45	0,03
AU0000224040	Woodside Energy Group	STK	1.811	AUD 33,340	37.080,03	0,02
Bermudas					45.465,64	0,02
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	STK	916	USD 54,050	45.465,64	0,02
Dänemark					2.037.802,10	1,03
DK0010244508	AP Møller - Maersk - B-	STK	35	DKK 12.335,000	57.960,71	0,03
DK0060542181	ISS	STK	3.358	DKK 138,500	62.439,15	0,03
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	13.202	DKK 1.081,800	1.917.402,24	0,97
Deutschland					2.941.812,30	1,49
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	3.838	EUR 100,540	385.872,52	0,20
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	STK	1.774	EUR 31,000	54.994,00	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	26.773	EUR 22,280	596.502,44	0,30
DE0006602006	GEA Group	STK	5.308	EUR 42,270	224.369,16	0,11
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	STK	155	EUR 300,800	46.624,00	0,02
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	1.782	EUR 65,460	116.649,72	0,06
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	7.568	EUR 37,195	281.491,76	0,14
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	8.401	EUR 70,400	591.430,40	0,30
DE0006599905	Merck	STK	2.674	EUR 170,550	456.050,70	0,23
DE0007164600	SAP	STK	1.622	EUR 115,800	187.827,60	0,10
Finnland					393.519,54	0,20
FI0009000202	Kesko -B-	STK	1.469	EUR 19,730	28.983,37	0,01
FI0009000681	Nokia	STK	33.188	EUR 4,475	148.516,30	0,08
FI0009002422	Outokumpu	STK	16.625	EUR 5,030	83.623,75	0,04
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	4.293	EUR 30,840	132.396,12	0,07
Frankreich					4.272.774,65	2,17
FR0013280286	BioMérieux	STK	2.098	EUR 95,640	200.652,72	0,10
FR0000131104	BNP Paribas	STK	7.515	EUR 54,790	411.746,85	0,21
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	2.927	EUR 52,220	152.847,94	0,08
FR001400AJ45	Compagnie Generale des Etablissements Michelin	STK	7.201	EUR 28,080	202.204,08	0,10
FR0000130452	Eiffage	STK	4.167	EUR 99,440	414.366,48	0,21
FR0012435121	Elis	STK	2.691	EUR 17,570	47.280,87	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	2.163	EUR 165,450	357.868,35	0,18
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	15.876	EUR 6,145	97.558,02	0,05
FR0000052292	Hermès International	STK	305	EUR 1.851,000	564.555,00	0,29
FR0010259150	Ipsen	STK	848	EUR 102,600	87.004,80	0,05
FR0000120321	L'Oréal	STK	913	EUR 409,050	373.462,65	0,19
FR0000133308	Orange	STK	19.654	EUR 11,050	217.176,70	0,11
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.263	EUR 72,260	163.524,38	0,08
FR0000121220	Sodexo	STK	941	EUR 89,500	84.219,50	0,04
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	302	EUR 193,400	58.406,80	0,03
FR0012757854	SPIE	STK	7.709	EUR 26,760	206.292,84	0,11
FR0000051807	Teleperformance	STK	453	EUR 220,400	99.841,20	0,05
FR0000120271	TotalEnergies	STK	2.987	EUR 54,010	161.327,87	0,08
FR0000125486	Vinci	STK	2.160	EUR 105,640	228.182,40	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0000127771	Vivendi	STK	10.520	EUR 9,320	98.046,40	0,05	
FR0000121204	Wendel	STK	472	EUR 97,900	46.208,80	0,02	
Hongkong						149.026,67	0,08
HK0000069689	AIA Group	STK	3.800	HKD 82,650	36.741,06	0,02	
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	35.000	HKD 14,680	60.106,21	0,03	
HK0083000502	Sino Land	STK	42.000	HKD 10,620	52.179,40	0,03	
Irland						848.519,62	0,43
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	1.592	USD 282,660	413.237,35	0,21	
IE0001827041	CRH	STK	3.078	GBP 40,820	142.679,96	0,07	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	1.742	USD 182,910	292.602,31	0,15	
Italien						1.918.730,61	0,97
IT0001233417	A2A	STK	91.551	EUR 1,464	134.030,66	0,07	
IT0005218380	Banco BPM	STK	10.459	EUR 3,594	37.589,65	0,02	
IT0000066123	BPER Banca	STK	46.604	EUR 2,237	104.253,15	0,05	
IT0003132476	Eni	STK	39.489	EUR 12,790	505.064,31	0,26	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	179.294	EUR 2,352	421.699,49	0,21	
IT0005211237	Italgas	STK	7.242	EUR 5,625	40.736,25	0,02	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	9.273	EUR 9,276	86.016,35	0,04	
IT0003796171	Poste Italiane	STK	14.215	EUR 9,336	132.711,24	0,07	
IT0004176001	Prismian	STK	5.945	EUR 38,470	228.704,15	0,12	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	47.954	EUR 4,753	227.925,36	0,11	
Japan						8.206.265,04	4,16
JP3119600009	Ajinomoto	STK	4.200	JPY 4.606,000	133.106,11	0,07	
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	STK	2.200	JPY 4.285,000	64.863,18	0,03	
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	3.100	JPY 4.822,000	102.852,22	0,05	
JP3811000003	Fujikura	STK	21.100	JPY 938,000	136.178,97	0,07	
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	4.500	JPY 2.666,000	82.546,26	0,04	
JP3768600003	Haseko	STK	12.600	JPY 1.539,000	133.423,99	0,07	
JP3153850007	INFRONEER Holdings	STK	29.000	JPY 1.022,000	203.926,49	0,10	
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	3.900	JPY 1.579,000	42.371,27	0,02	
JP3143600009	ITOCHU	STK	17.800	JPY 4.301,000	526.761,72	0,27	
JP3752900005	Japan Post Holdings	STK	28.000	JPY 1.076,500	207.394,30	0,10	
JP3215800008	Kaneka	STK	5.900	JPY 3.450,000	140.054,11	0,07	
JP3496400007	KDDI	STK	1.700	JPY 4.093,000	47.875,73	0,02	
JP3289800009	Kobe Steel	STK	16.200	JPY 1.053,000	117.372,98	0,06	
JP3297000006	Kokuyo	STK	7.700	JPY 1.878,000	99.497,25	0,05	
JP3304200003	Komatsu	STK	13.800	JPY 3.277,000	311.157,51	0,16	
JP3269600007	Kuraray	STK	9.000	JPY 1.217,000	75.362,94	0,04	
JP3877600001	Marubeni	STK	29.100	JPY 1.795,500	359.503,53	0,18	
JP3868400007	Mazda Motor	STK	16.100	JPY 1.225,000	135.702,15	0,07	
JP3918000005	MEIJI Holdings	STK	3.400	JPY 3.155,000	73.807,93	0,04	
JP3898400001	Mitsubishi	STK	1.100	JPY 4.751,000	35.958,58	0,02	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	12.800	JPY 1.963,000	172.884,09	0,09	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	93.200	JPY 847,900	543.732,52	0,28	
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	11.100	JPY 3.410,000	260.436,66	0,13	
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	STK	2.500	JPY 3.215,000	55.302,63	0,03	
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	4.600	JPY 4.770,000	150.973,59	0,08	
JP3688370000	Nippon Express Holdings	STK	800	JPY 7.970,000	43.870,55	0,02	
JP3749400002	Nippon Paint Holdings	STK	19.800	JPY 1.238,000	168.659,42	0,08	
JP3381000003	Nippon Steel	STK	1.700	JPY 3.120,000	36.494,57	0,02	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	20.300	JPY 3.962,000	553.395,05	0,28	
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	19.200	JPY 1.012,000	133.692,33	0,07	
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	2.300	JPY 12.130,000	191.961,17	0,10	
JP3738600000	Niterra	STK	15.400	JPY 2.736,000	289.908,92	0,15	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	9.400	JPY 2.930,000	189.504,81	0,10	
JP3201600008	Organo	STK	1.900	JPY 3.605,000	47.128,50	0,02	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3982800009	Rohm	STK	800	JPY 10.970,000	60.383,93	0,03
JP3414750004	Seiko Epson	STK	3.400	JPY 1.881,000	44.004,03	0,02
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	15.000	JPY 4.275,000	441.216,90	0,22
JP3663900003	Sojitz	STK	16.100	JPY 2.763,000	306.077,58	0,15
JP3404600003	Sumitomo	STK	10.500	JPY 2.341,000	169.127,98	0,09
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	10.200	JPY 2.620,000	183.876,50	0,09
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	10.000	JPY 5.298,000	364.532,89	0,18
JP3538800008	TDK	STK	3.500	JPY 4.725,000	113.787,52	0,06
JP3104890003	TIS	STK	1.500	JPY 3.490,000	36.019,81	0,02
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	6.800	JPY 2.496,000	116.782,63	0,06
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	11.500	JPY 3.460,000	273.778,10	0,14
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	11.900	JPY 2.797,000	229.015,14	0,12
Kanada					1.093.013,10	0,56
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	4.439	CAD 63,760	191.724,68	0,10
CA3180714048	Finning International	STK	6.447	CAD 32,940	143.855,29	0,07
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.219	CAD 84,700	69.940,98	0,04
CA5394811015	Loblaw Companies	STK	1.596	CAD 122,690	132.643,70	0,07
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	616	USD 358,090	202.565,30	0,10
US5880561015	Mercer International	STK	7.178	USD 9,650	63.609,64	0,03
CA6665111002	Northland Power	STK	6.361	CAD 33,700	145.211,12	0,08
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	2.303	CAD 62,910	98.142,74	0,05
CA98462Y1007	Yamana Gold	STK	8.426	CAD 7,940	45.319,65	0,02
Neuseeland					55.854,89	0,03
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	STK	22.283	NZD 4,360	55.854,89	0,03
Niederlande					2.527.417,00	1,28
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	18.206	EUR 31,620	575.673,72	0,29
NL0006237562	Arcadis	STK	3.328	EUR 37,600	125.132,80	0,06
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.562	EUR 617,200	964.066,40	0,49
NL0013654783	Prosus	STK	6.632	EUR 71,850	476.509,20	0,24
NL0011821392	Signify	STK	4.249	EUR 30,370	129.042,13	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	2.205	EUR 116,550	256.992,75	0,13
Norwegen					334.628,88	0,17
NO0010365521	Grieg Seafood	STK	6.870	NOK 79,750	48.235,43	0,02
NO0003733800	Orkla	STK	13.977	NOK 74,340	91.477,70	0,05
NO0010208051	Yara International	STK	4.883	NOK 453,400	194.915,75	0,10
Österreich					195.610,39	0,10
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	STK	1.101	EUR 28,450	31.323,45	0,02
AT0000937503	voestalpine	STK	5.303	EUR 30,980	164.286,94	0,08
Portugal					196.818,72	0,10
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	9.249	EUR 21,280	196.818,72	0,10
Schweden					534.187,88	0,27
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	STK	8.141	SEK 116,200	84.016,37	0,04
SE0000163594	Securitas -B-	STK	24.582	SEK 90,840	198.323,58	0,10
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	38.940	SEK 59,710	206.501,41	0,11
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	1.742	SEK 293,100	45.346,52	0,02
Schweiz					2.988.448,46	1,52
CH0432492467	Alcon	STK	959	CHF 64,580	62.078,64	0,03
CH0044328745	Chubb	STK	661	USD 193,420	117.407,27	0,06
CH0360674466	Galenica	STK	4.261	CHF 76,350	326.096,50	0,17
CH0038863350	Nestlé	STK	9.105	CHF 111,600	1.018.520,35	0,52
CH0012005267	Novartis	STK	5.936	CHF 84,070	500.219,37	0,25
CH0000816824	OC Oerlikon	STK	8.302	CHF 5,165	42.981,21	0,02
CH0012032048	Roche Holding	STK	2.981	CHF 260,750	779.133,46	0,40
CH0012549785	Sonova Holding	STK	229	CHF 268,700	61.677,78	0,03
CH0012100191	Tecan Group	STK	203	CHF 394,800	80.333,88	0,04
Singapur					1.669.900,76	0,85
SG1R89002252	City Developments	STK	14.100	SGD 7,340	71.472,23	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	23.500	SGD 33,070	536.690,87	0,27
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	55.300	SGD 12,390	473.171,51	0,24
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	24.300	SGD 29,880	501.428,51	0,26
SG1T56930848	Wilmar International	STK	29.900	SGD 4,220	87.137,64	0,04
Spanien					1.663.712,28	0,84
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	82.208	EUR 6,575	540.517,60	0,27
ES0105563003	Corporacion ACCIONA Energias Renovables	STK	3.724	EUR 35,220	131.159,28	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	43.050	EUR 11,445	492.707,25	0,25
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	12.206	EUR 30,550	372.893,30	0,19
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	3.218	EUR 27,540	88.623,72	0,04
ES0173516115	Repsol	STK	2.675	EUR 14,135	37.811,13	0,02
Uruguay					433.919,37	0,22
US58733R1023	MercadoLibre	STK	373	USD 1.266,800	433.919,37	0,22
USA					35.203.716,25	17,86
US88579Y1010	3M	STK	3.674	USD 102,780	346.768,72	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	4.678	USD 99,080	425.636,01	0,22
US00724F1012	Adobe	STK	1.454	USD 381,900	509.924,90	0,26
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	2.370	USD 139,000	302.520,84	0,15
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	2.140	USD 134,490	264.299,24	0,13
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	15.802	USD 100,890	1.464.037,94	0,74
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	11.220	USD 101,320	1.043.951,18	0,53
US0231351067	Amazon.com	STK	17.849	USD 102,000	1.671.884,27	0,85
US0258161092	American Express	STK	539	USD 162,410	80.388,46	0,04
US0268747849	American International Group	STK	3.778	USD 49,820	172.845,40	0,09
US0311621009	Amgen	STK	1.788	USD 241,500	396.530,69	0,20
US0367521038	Anthem	STK	723	USD 458,920	304.696,48	0,15
US0378331005	Apple	STK	2.529	USD 162,360	377.068,30	0,19
US0382221051	Applied Materials	STK	2.760	USD 122,110	309.494,16	0,16
US0404131064	Arista Networks	STK	1.198	USD 162,490	178.762,17	0,09
US0441861046	Ashland Global Holdings	STK	2.529	USD 102,260	237.490,79	0,12
US0476491081	Atkore	STK	308	USD 139,230	39.380,00	0,02
US0527691069	Autodesk	STK	1.787	USD 201,610	330.848,20	0,17
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	1.438	USD 219,490	289.844,98	0,15
US0538071038	Avnet	STK	954	USD 44,450	38.941,47	0,02
US0865161014	Best Buy	STK	1.583	USD 75,320	109.492,25	0,06
US09062X1037	Biogen	STK	322	USD 275,130	81.355,32	0,04
US09247X1019	BlackRock	STK	454	USD 661,040	275.597,80	0,14
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	6.574	USD 68,200	411.724,04	0,21
US11135F1012	Broadcom	STK	124	USD 633,750	72.165,86	0,04
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	3.312	USD 207,010	629.613,17	0,32
US1598641074	Charles River Laboratories International	STK	297	USD 198,030	54.010,67	0,03
US1630921096	Chegg	STK	1.474	USD 16,240	21.982,43	0,01
US1255231003	Cigna	STK	985	USD 254,090	229.834,89	0,12
US1727551004	Cirrus Logic	STK	1.372	USD 109,560	138.037,88	0,07
US17275R1023	Cisco Systems	STK	19.183	USD 51,430	905.993,75	0,46
US1729674242	Citigroup	STK	5.650	USD 46,070	239.033,52	0,12
US1844961078	Clean Harbors	STK	1.229	USD 138,760	156.605,97	0,08
US18538R1032	Clearwater Paper	STK	1.240	USD 33,220	37.828,01	0,02
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	1.603	USD 29,680	43.690,76	0,02
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	6.261	USD 21,990	126.433,19	0,06
US1912161007	Coca-Cola	STK	1.041	USD 61,850	59.126,56	0,03
US20030N1019	Comcast -A-	STK	4.803	USD 37,150	163.856,46	0,08
US2058871029	Conagra Brands	STK	4.973	USD 37,390	170.752,11	0,09
US2270461096	Crocs	STK	1.029	USD 125,060	118.175,09	0,06
US2358511028	Danaher	STK	232	USD 249,800	53.219,72	0,03
US2441991054	Deere	STK	265	USD 403,700	98.241,90	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US2547091080	Discover Financial Services	STK	2.705	USD 98,120	243.734,47	0,12
US2786421030	eBay	STK	1.803	USD 43,910	72.702,83	0,04
US2788651006	Ecolab	STK	262	USD 163,280	39.284,97	0,02
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	3.581	USD 81,570	268.242,10	0,14
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.782	USD 119,100	304.271,33	0,15
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.158	USD 340,690	362.293,13	0,18
US29355A1079	Enphase Energy	STK	299	USD 205,270	56.362,31	0,03
US29414B1044	EPAM Systems	STK	148	USD 293,690	39.915,63	0,02
US30040W1080	Eversource Energy	STK	3.963	USD 78,110	284.264,65	0,14
SG9999000020	Flex	STK	7.955	USD 22,280	162.759,94	0,08
US3703341046	General Mills	STK	6.283	USD 84,960	490.200,46	0,25
US3724601055	Genuine Parts	STK	2.101	USD 164,370	317.132,51	0,16
US37247D1063	Genworth Financial -A-	STK	17.722	USD 4,980	81.046,49	0,04
US3755581036	Gilead Sciences	STK	5.849	USD 81,450	437.486,71	0,22
US3886891015	Graphic Packaging Holding	STK	5.479	USD 25,260	127.094,51	0,06
US4364401012	Hologic	STK	4.904	USD 80,500	362.525,44	0,18
US4370761029	Home Depot	STK	656	USD 285,360	171.905,23	0,09
US4448591028	Humana	STK	206	USD 488,360	92.384,57	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	707	USD 493,550	320.437,05	0,16
US4581401001	Intel	STK	10.752	USD 32,090	316.848,11	0,16
US4612021034	Intuit	STK	468	USD 440,090	189.138,31	0,10
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	263	USD 251,300	60.693,25	0,03
US46817M1071	Jackson Financial -A-	STK	3.506	USD 36,790	118.449,67	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	6.476	USD 153,430	912.450,42	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	8.043	USD 128,750	950.949,51	0,48
US49338L1035	Keysight Technologies	STK	2.686	USD 158,070	389.894,95	0,20
US5128071082	Lam Research	STK	759	USD 531,360	370.358,90	0,19
US5184151042	Lattice Semiconductor	STK	1.584	USD 94,500	137.460,89	0,07
US5355551061	Lindsay	STK	611	USD 148,070	83.080,76	0,04
US56418H1005	ManpowerGroup	STK	2.475	USD 81,210	184.576,69	0,09
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	STK	306	USD 164,880	46.332,05	0,02
CA5753851099	Masonite International	STK	1.379	USD 88,240	111.743,41	0,06
US58933Y1055	Merck	STK	8.411	USD 105,920	818.121,41	0,42
US59001A1025	Meritage Homes	STK	577	USD 114,500	60.669,92	0,03
US5926881054	Mettler-Toledo International	STK	85	USD 1.499,740	117.065,00	0,06
US5528481030	MGIC Investment	STK	7.589	USD 13,280	92.549,65	0,05
US5950171042	Microchip Technology	STK	1.779	USD 82,780	135.236,38	0,07
US5951121038	Micron Technology	STK	3.144	USD 63,090	182.152,53	0,09
US5949181045	Microsoft	STK	13.151	USD 284,050	3.430.407,57	1,74
US60770K1079	Moderna	STK	283	USD 147,440	38.317,21	0,02
US6200763075	Motorola Solutions	STK	1.059	USD 281,650	273.903,68	0,14
US55354G1004	MSCI	STK	78	USD 548,720	39.304,07	0,02
US6501111073	New York Times -A-	STK	4.116	USD 37,890	143.216,19	0,07
US6558441084	Norfolk Southern	STK	901	USD 208,840	172.794,78	0,09
US67066G1040	NVIDIA	STK	6.265	USD 273,830	1.575.412,38	0,80
US6907421019	Owens Corning	STK	2.600	USD 93,280	222.717,34	0,11
US6937181088	PACCAR	STK	3.419	USD 72,210	226.719,35	0,12
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	2.431	USD 74,390	166.070,18	0,08
US7134481081	PepsiCo	STK	383	USD 180,830	63.600,63	0,03
US7170811035	Pfizer	STK	3.884	USD 40,380	144.024,93	0,07
US7374461041	Post Holdings	STK	740	USD 89,000	60.480,29	0,03
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	564	USD 74,140	38.399,35	0,02
US7427181091	Procter & Gamble	STK	3.929	USD 147,450	532.008,97	0,27
US7475251036	QUALCOMM	STK	3.400	USD 127,400	397.777,76	0,20
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	248	USD 811,500	184.812,93	0,09
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	STK	487	USD 250,900	112.207,47	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US7611521078	ResMed	STK	585 USD	215,950	116.011,55	0,06	
US7782961038	Ross Stores	STK	2.680 USD	103,130	253.811,89	0,13	
US79466L3024	Salesforce	STK	883 USD	196,600	159.417,64	0,08	
US86333M1080	Stride	STK	1.148 USD	39,030	41.146,47	0,02	
US86800U1043	Super Micro Computer	STK	455 USD	103,340	43.178,94	0,02	
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	2.861 USD	28,550	75.009,47	0,04	
US8716071076	Synopsis	STK	1.482 USD	375,940	511.633,40	0,26	
US88160R1014	Tesla	STK	6.340 USD	195,280	1.136.944,27	0,58	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	1.036 USD	562,970	535.595,80	0,27	
US8725401090	TJX Companies	STK	562 USD	76,910	39.692,76	0,02	
US90384S3031	Ulta Beauty	STK	69 USD	536,370	33.986,44	0,02	
US9113631090	United Rentals	STK	103 USD	386,200	36.529,32	0,02	
US91307C1027	United Therapeutics	STK	308 USD	219,000	61.942,25	0,03	
US91913Y1001	Valero Energy	STK	611 USD	137,020	76.880,70	0,04	
US9224751084	Veeva Systems -A-	STK	829 USD	179,150	136.384,02	0,07	
US92343V1044	Verizon Communications	STK	20.767 USD	38,660	737.272,04	0,37	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	896 USD	312,160	256.848,72	0,13	
US9345502036	Warner Music Group -A-	STK	5.612 USD	32,890	169.501,56	0,09	
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	479 USD	340,870	149.939,63	0,08	
US3848021040	WW Grainger	STK	411 USD	669,270	252.601,15	0,13	
US98978V1035	Zoetis	STK	420 USD	164,150	63.311,46	0,03	
Vereinigtes Königreich					7.748.220,89	3,93	
GB00B1YW4409	3i Group	STK	17.853 GBP	16,760	339.786,86	0,17	
GB0009895292	AstraZeneca	STK	7.587 GBP	112,978	973.386,51	0,49	
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	12.797 GBP	3,764	54.698,97	0,03	
GB0031348658	Barclays	STK	191.378 GBP	1,461	317.471,05	0,16	
GB0031743007	Burberry Group	STK	15.780 GBP	25,740	461.250,55	0,23	
NL0010545661	CNH Industrial	STK	8.854 EUR	13,990	123.867,46	0,06	
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners	STK	5.498 USD	58,240	294.048,02	0,15	
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	4.158 GBP	20,854	98.468,56	0,05	
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	STK	28.079 GBP	2,264	72.190,40	0,04	
GB0008220112	DS Smith	STK	37.138 GBP	3,151	132.888,77	0,07	
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	878 USD	131,520	106.042,14	0,05	
GB0003452173	Firstgroup	STK	27.091 GBP	1,054	32.425,52	0,02	
GB00BN7SWP63	GSK	STK	8.933 GBP	14,304	145.102,93	0,07	
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	187.753 GBP	5,506	1.173.829,47	0,60	
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	46.815 GBP	2,779	147.752,22	0,07	
GB00BM8QM07	JD Sports Fashion	STK	50.678 GBP	1,761	101.315,73	0,05	
GB0033195214	Kingfisher	STK	53.876 GBP	2,582	157.969,39	0,08	
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	STK	11.045 USD	19,230	195.046,05	0,10	
IE000S9YS762	Linde	STK	1.746 USD	351,540	563.652,11	0,29	
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	35.354 GBP	2,374	95.310,48	0,05	
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	27.035 GBP	1,671	51.299,52	0,03	
GB00BDR05C01	National Grid	STK	50.955 GBP	10,891	630.182,58	0,32	
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	28.989 GBP	2,641	86.940,67	0,04	
IE00BDVJQ56	nVent Electric	STK	4.283 USD	42,220	166.057,48	0,08	
GB00BLDRH360	OSB Group	STK	10.926 GBP	4,798	59.530,95	0,03	
GB00B2B0DG97	RELX	STK	5.501 GBP	26,132	163.240,29	0,08	
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	15.027 GBP	7,724	131.806,22	0,07	
GB0007908733	SSE	STK	16.253 GBP	17,935	331.021,56	0,17	
GB00B10RZP78	Unilever	STK	4.481 GBP	42,380	215.653,87	0,11	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	321.530 GBP	0,893	325.984,56	0,17	
Obligationen					55.235.370,91	28,02	
Australien					1.096.761,42	0,56	
XS1496758092	0,7500 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	89,971	269.913,54	0,14
XS1412417617	1,2500 %	National Australia Bank EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	93,751	187.501,34	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2526882001	2,3470 % National Australia Bank EUR Notes 22/29	EUR	300,0	% 93,414	280.242,96	0,14
XS2160857798	1,0000 % Telstra EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 82,962	165.923,00	0,08
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 96,590	193.180,58	0,10
Belgien					2.036.931,62	1,03
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26	EUR	158,0	% 97,757	154.455,51	0,08
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 93,760	93.760,45	0,05
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 81,007	162.014,62	0,08
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	400,0	% 98,964	395.857,88	0,20
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	400,0	% 95,781	383.124,00	0,19
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	50,0	% 94,637	47.318,38	0,02
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	250,0	% 92,272	230.680,63	0,12
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	100,0	% 90,717	90.717,25	0,05
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	100,0	% 89,451	89.451,25	0,04
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	500,0	% 77,910	389.551,65	0,20
Deutschland					6.484.462,53	3,29
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 91,455	274.366,20	0,14
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 86,060	172.120,50	0,09
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 95,377	190.754,12	0,10
XS2558972415	3,6250 % Continental EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 98,515	98.514,60	0,05
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 92,427	277.282,35	0,14
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 83,326	83.325,71	0,04
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 85,662	171.324,50	0,09
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 81,390	162.779,88	0,08
XS2177122541	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 20/26	EUR	400,0	% 92,426	369.705,20	0,19
XS2152899584	1,0000 % E.ON EUR MTN 20/25	EUR	200,0	% 94,335	188.670,44	0,09
XS2177580250	0,7500 % E.ON EUR MTN 20/28	EUR	200,0	% 87,820	175.640,72	0,09
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	200,0	% 95,223	190.446,94	0,10
XS1936208419	2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 93,376	186.751,50	0,09
XS2559580548	4,2500 % Fresenius EUR MTN 22/26	EUR	300,0	% 100,412	301.236,45	0,15
XS2559501429	5,0000 % Fresenius EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 101,837	101.836,76	0,05
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 81,437	162.874,38	0,08
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	350,0	% 121,961	426.863,47	0,22
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 95,939	95.939,00	0,05
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	% 92,178	460.890,00	0,23
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	% 91,264	45.632,00	0,02
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	60,0	% 88,496	53.097,60	0,03
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 94,542	189.083,98	0,10
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	150,0	% 91,970	137.955,00	0,07
DE0001102564	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	350,0	% 82,457	288.599,47	0,15
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	650,0	% 81,470	529.554,94	0,27
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 95,673	191.345,16	0,10
XS2577874782	3,7500 % HeidelbergCement EUR Notes 23/32	EUR	200,0	% 93,010	186.020,32	0,09
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 88,356	265.066,92	0,13
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen EUR Notes 18/28 S.1801	EUR	200,0	% 88,311	176.622,70	0,09
DE000NRWOLF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 89,268	178.535,78	0,09
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 75,813	151.625,94	0,08
Finnland					176.748,64	0,09
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 88,374	176.748,64	0,09
Frankreich					10.205.543,49	5,18
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	200,0	% 83,374	166.748,02	0,08
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 92,284	184.568,14	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 98,607	98.606,50	0,05
XS1346115295	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 93,980	469.899,50	0,24
XS1512677003	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 91,742	91.742,13	0,05
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 93,036	186.072,88	0,09
FR001400CMY0	3,1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 97,018	97.017,63	0,05
FR001400FBRO	4,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 96,293	192.585,96	0,10
XS1190632999	2,3750 % BNP Paribas EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 96,611	96.611,12	0,05
FR0014001MO8	0,0100 % BPCE EUR MTN 21/29	EUR	300,0	% 82,611	247.834,20	0,12
FR0012939882	1,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 94,650	94.650,16	0,05
FR0014002X50	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/29	EUR	300,0	% 82,374	247.121,70	0,12
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 95,216	380.865,96	0,19
FR001400CEQ3	2,5000 % Credit Agricole EUR MTN 22/29	EUR	200,0	% 92,844	185.687,66	0,09
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 93,489	93.488,76	0,05
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 98,323	294.968,16	0,15
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 96,062	192.124,62	0,10
FR001400G5S8	3,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 23/26	EUR	500,0	% 99,817	499.083,70	0,25
FR0013358199	0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 92,942	92.942,49	0,05
FR0014008RV7	0,8750 % Credit Mutuel Home Loan EUR MTN 22/32	EUR	300,0	% 81,292	243.877,47	0,12
FR0010961540	4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	100,0	% 100,958	100.958,48	0,05
FR001400D6N0	4,3750 % Électricité de France EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 100,890	100.890,19	0,05
FR0013455813	0,5000 % Engie EUR MTN 19/30	EUR	200,0	% 78,803	157.606,86	0,08
FR0013369493	2,0000 % Eutelsat EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 91,667	183.333,82	0,09
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	700,0	% 98,359	688.512,93	0,35
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	230,0	% 95,155	218.856,50	0,11
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 95,498	95.498,00	0,05
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	% 93,164	372.656,00	0,19
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	100,0	% 90,510	90.509,99	0,05
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 89,617	179.233,98	0,09
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0	% 87,369	174.737,98	0,09
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	250,0	% 92,456	231.139,98	0,12
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.000,0	% 78,534	785.339,90	0,40
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	450,0	% 77,199	347.395,46	0,18
FR0014003GX7	1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	100,0	% 73,233	73.232,74	0,04
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 95,567	286.702,11	0,14
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0	% 94,868	94.867,57	0,05
FR0013396520	2,0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 91,647	183.293,60	0,09
FR0013506292	1,2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 91,050	182.100,32	0,09
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 97,297	389.189,40	0,20
FR0013368206	2,0000 % Renault EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 89,229	178.457,42	0,09
FR0012146801	1,7500 % Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 95,124	95.123,76	0,05
FR0013201639	0,5000 % Sanofi EUR MTN 16/27	EUR	100,0	% 90,474	90.473,55	0,05
FR0011859495	2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 98,316	196.632,42	0,10
FR0013479276	0,7500 % Société Générale EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 87,344	174.687,24	0,09
FR0012949923	1,7500 % Suez EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 96,088	96.087,65	0,05
XS1195202822	2,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	100,0	% 94,558	94.558,02	0,05
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	100,0	% 91,915	91.915,45	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1112013666	2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 95,055	95.055,41	0,05
Irland					1.134.680,48	0,57
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	150,0	% 105,063	157.594,50	0,08
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	350,0	% 98,110	343.385,00	0,17
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 94,909	189.818,00	0,10
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	400,0	% 91,004	364.016,00	0,18
IE00BMD03L28	0,3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	100,0	% 79,867	79.866,98	0,04
Italien					7.460.024,54	3,78
XS1023703090	3,6250 % Eni EUR MTN 14/29	EUR	150,0	% 99,930	149.894,25	0,08
XS1684269332	1,0000 % Eni EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 95,416	190.832,74	0,10
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 85,339	170.678,32	0,09
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/33	EUR	150,0	% 96,874	145.310,72	0,07
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	600,0	% 91,075	546.448,20	0,28
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	200,0	% 108,445	216.889,50	0,11
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	300,0	% 114,068	342.204,00	0,17
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	150,0	% 112,487	168.730,13	0,09
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	900,0	% 98,777	888.990,75	0,45
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	% 97,815	97.814,50	0,05
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	% 96,067	1.248.868,79	0,63
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 94,400	188.799,00	0,10
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	800,0	% 94,785	758.280,00	0,38
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	850,0	% 95,293	809.990,42	0,41
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	200,0	% 92,061	184.121,72	0,09
IT0005433690	0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	300,0	% 84,613	253.837,50	0,13
IT0005436693	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	1.150,0	% 76,116	875.334,00	0,44
IT0005454241	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	250,0	% 89,200	223.000,00	0,11
Kanada					91.365,06	0,05
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	100,0	% 91,365	91.365,06	0,05
Luxemburg					3.468.960,37	1,76
EU000A1G0AJ7	3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.100,0	% 106,062	1.166.682,44	0,59
EU000A1G0BL1	2,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/29	EUR	350,0	% 98,447	344.564,99	0,18
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 98,214	589.286,22	0,30
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	800,0	% 94,140	753.121,84	0,38
EU000A1G0EP6	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	750,0	% 82,041	615.304,88	0,31
Niederlande					2.895.947,10	1,47
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 91,517	91.517,40	0,05
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	200,0	% 87,652	175.304,72	0,09
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	150,0	% 128,099	192.148,10	0,10
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 97,398	97.398,07	0,05
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	100,0	% 95,358	95.358,24	0,05
XS1550149204	1,0000 % Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 96,507	289.521,18	0,15
XS1750986744	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	300,0	% 93,099	279.296,46	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1877595014	1,7500 % Heineken EUR MTN 18/31	EUR	100,0	% 86,447	86.447,37	0,04
XS2418730995	0,1250 % ING Bank EUR MTN 21/31	EUR	200,0	% 77,038	154.076,32	0,08
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	% 84,295	84.294,55	0,04
XS1730885073	1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	100,0	% 88,081	88.081,18	0,04
DE000A2AAL31	1,5000 % Mercedes-Benz International Fi- nance EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 94,970	189.939,26	0,10
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 93,257	279.771,00	0,14
NL0015000RP1	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/32	EUR	220,0	% 82,267	180.987,38	0,09
XS1148073205	2,2500 % Repsol International Fi- nance EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 95,914	287.742,60	0,15
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	150,0	% 97,922	146.882,75	0,07
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 96,728	96.728,26	0,05
DE000A28VQD2	2,2500 % Vonovia Finance EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 80,452	80.452,26	0,04
Norwegen					1.240.726,98	0,63
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	400,0	% 95,031	380.123,40	0,19
XS2289593670	0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/31	EUR	200,0	% 77,547	155.094,72	0,08
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 90,001	180.001,48	0,09
XS1943561883	1,0000 % Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 87,642	350.567,40	0,18
XS2478523108	1,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 22/32	EUR	200,0	% 87,470	174.939,98	0,09
Österreich					251.199,90	0,13
AT0000A2WSC8	0,9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	% 83,733	251.199,90	0,13
Polen					1.124.475,99	0,57
XS1209947271	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	400,0	% 89,214	356.857,44	0,18
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 85,291	767.618,55	0,39
Portugal					927.917,00	0,47
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	250,0	% 105,372	263.430,00	0,14
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 100,216	100.216,00	0,05
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	% 104,947	419.788,00	0,21
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	150,0	% 96,322	144.483,00	0,07
Rumänien					1.492.758,07	0,76
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	700,0	% 84,686	592.803,05	0,30
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 96,960	96.959,58	0,05
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 89,660	358.640,44	0,18
XS1934867547	2,0000 % Romania Government EUR MTN 19/26	EUR	500,0	% 88,871	444.355,00	0,23
Schweden					866.729,86	0,44
XS2122377281	0,1250 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 93,052	372.207,52	0,19
XS2443485565	1,3000 % Swedbank EUR MTN 22/27	EUR	300,0	% 88,956	266.866,56	0,13
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	300,0	% 75,885	227.655,78	0,12
Singapur					281.815,86	0,14
XS2456884746	0,3870 % United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	300,0	% 93,939	281.815,86	0,14
Spanien					7.679.975,84	3,90
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 97,226	291.678,81	0,15
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 92,901	185.802,12	0,09
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	300,0	% 92,763	278.288,25	0,14
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	500,0	% 100,887	504.436,85	0,26
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 95,135	380.541,28	0,19
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	% 91,232	182.464,50	0,09
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	150,0	% 109,036	163.554,00	0,08
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	% 99,577	49.788,50	0,03
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	% 97,285	1.459.275,00	0,74
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 97,019	97.019,00	0,05
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 94,237	94.237,00	0,05
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	700,0	% 93,265	652.854,93	0,33
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	450,0	% 91,839	413.275,46	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	950,0	% 96,455	916.322,50	0,46
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 85,179	425.894,95	0,22
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.100,0	% 87,083	957.916,63	0,49
ES0000012K61	2,5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	100,0	% 93,357	93.356,81	0,05
XS1681521081	1,7150 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	100,0	% 91,903	91.903,02	0,05
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	100,0	% 92,916	92.915,57	0,05
XS1756296965	1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	200,0	% 92,630	185.260,84	0,09
XS2112289207	0,6640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 81,595	163.189,82	0,08
Supranational					3.138.842,94	1,59
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	100,0	% 103,345	103.344,96	0,05
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	600,0	% 101,716	610.295,88	0,31
EU000A1Z99L8	0,0100 % European Stability Mechanism EUR Notes 20/30	EUR	700,0	% 81,296	569.074,24	0,29
EU000A1G1Q17	3,3750 % European Union EUR MTN 12/32	EUR	450,0	% 102,506	461.277,50	0,23
EU000A19VVY6	0,5000 % European Union EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	% 94,981	1.139.769,24	0,58
EU000A3KWCF4	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	300,0	% 85,027	255.081,12	0,13
USA					2.550.399,64	1,29
XS1421915049	1,5000 % 3M EUR MTN 16/31	EUR	100,0	% 83,622	83.621,69	0,04
XS0993148856	3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25	EUR	300,0	% 99,865	299.596,08	0,15
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	200,0	% 84,520	169.040,50	0,09
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 95,298	95.298,02	0,05
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 97,661	97.660,50	0,05
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 93,191	279.572,97	0,14
XS1362373224	3,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/31	EUR	300,0	% 91,623	274.868,97	0,14
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 97,466	194.931,10	0,10
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 89,741	89.741,13	0,04
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	300,0	% 79,944	239.831,49	0,12
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	300,0	% 83,166	249.497,43	0,13
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 96,629	289.885,80	0,15
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	200,0	% 93,427	186.853,96	0,09
Vereinigtes Königreich					629.103,58	0,32
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 92,932	92.931,79	0,05
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	200,0	% 80,249	160.497,14	0,08
XS2102283814	0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	100,0	% 88,033	88.033,43	0,04
XS1748479919	0,5000 % Santander UK EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 94,692	189.383,74	0,10
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 98,257	98.257,48	0,05
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.790.260,94	0,91
Australien					456.846,35	0,23
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	STK	58.193	AUD 7,510	268.390,20	0,14
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	77.103	AUD 3,980	188.456,15	0,09
Frankreich					140.193,89	0,07
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	3.488	EUR 20,680	72.131,84	0,04
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	1.395	EUR 48,790	68.062,05	0,03
Spanien					45.791,47	0,02
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	5.699	EUR 8,035	45.791,47	0,02
USA					1.031.523,16	0,53
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	STK	2.196	USD 201,180	405.704,00	0,21
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	1.936	USD 132,530	235.619,76	0,12
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	201	USD 702,010	129.578,07	0,07
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	STK	3.689	USD 31,860	107.931,09	0,05
US6374171063	National Retail Properties Real Estate Investment Trust	STK	3.840	USD 43,300	152.690,24	0,08
Vereinigtes Königreich					115.906,07	0,06
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	16.420	GBP 6,216	115.906,07	0,06
Investmentanteile					58.479.617,35	29,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % a.)							
Deutschland						1.978.567,50	1,00
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	STK	23.415,000	EUR 84,500	1.978.567,50	1,00	
Frankreich						205.036,33	0,11
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	STK	1,701	EUR 120.538,700	205.036,33	0,11	
Irland						8.150.467,35	4,14
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	STK	12,454	EUR 175,250	2.182.563,50	1,11	
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	STK	769.264,000	EUR 3,776	2.904.894,72	1,47	
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0.770%)	STK	28.501,062	EUR 107,470	3.063.009,13	1,56	
Jersey						1.228.896,90	0,62
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	STK	41,377	EUR 29,700	1.228.896,90	0,62	
Luxemburg						46.916.649,27	23,80
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0.210%)	STK	27.240,454	EUR 866,080	23.592.412,40	11,97	
LU1997245250	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Shares -IT- USD - (1.280%)	STK	0,007	USD 1.272,130	8,17	0,00	
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	14,940	EUR 127.866,840	1.910.330,59	0,97	
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	STK	5.760,048	USD 513,490	2.716.128,07	1,38	
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0.830%)	STK	4.683,502	EUR 504,820	2.364.325,48	1,20	
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0.180%)	STK	1.029,923	EUR 952,940	981.454,82	0,50	
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	STK	3.134,370	EUR 1.258,740	3.945.356,89	2,00	
LU1883297647	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0.650%)	STK	17,343	EUR 165.376,840	2.868.130,54	1,46	
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	STK	1.045,964	EUR 1.022,780	1.069.791,06	0,54	
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	1.298,758	EUR 3.854,870	5.006.543,25	2,54	
LU1834987973	Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF EUR - (0.300%)	STK	39.245,000	EUR 49,475	1.941.646,38	0,98	
LU0476289466	Xtrackers - MSCI Mexico UCITS ETF -1C- EUR - (0.650%)	STK	90.243,000	EUR 5,768	520.521,62	0,26	
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						192.891.673,52	97,86
Einlagen bei Kreditinstituten						3.574.656,39	1,81
Täglich fällige Gelder						3.574.656,39	1,81
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			1.970.444,91	1,00	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.604.211,48	0,81	
Summe Einlagen bei Kreditinstituten						3.574.656,39	1,81

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Börsengehandelte Derivate					228.518,99	0,12
Finanztermingeschäfte					228.518,99	0,12
Gekaufte Indexterminkontrakte					634.343,99	0,32
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/23	Ktr	220	EUR 167,900	57.200,00	0,03	
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/23	Ktr	180	USD 997,900	350.532,24	0,18	
Topix Index Futures 06/23	Ktr	82	JPY 2.003,500	226.611,75	0,11	
Verkaufte Bondterminkontrakte					-368.465,00	-0,18
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/23	Ktr	-53	EUR 105,525	-44.785,00	-0,02	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/23	Ktr	-85	EUR 117,350	-178.500,00	-0,09	
Euro BTP Futures 06/23	Ktr	-8	EUR 114,250	-24.680,00	-0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Euro BTP Futures 06/23	Ktr	-29 EUR	105,100	-28.970,00	-0,01
Euro OAT Futures 06/23	Ktr	-27 EUR	129,260	-91.530,00	-0,05
Verkaufte Indexterminkontrakte				-37.360,00	-0,02
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/23	Ktr	-71 EUR	402,950	-37.360,00	-0,02
Summe Derivate				228.518,99	0,12
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			404.219,49	0,21
Fondsvermögen	EUR			197.099.068,39	100,00
Anteilwert					
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			127,09	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			98,47	
Umlaufende Anteile					
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			1.540.971	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	STK			12.704	

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	902.049,01
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	46.350,36
- Negative Einlagezinsen	-38.798,82
Dividenden	1.707.605,52
Erträge aus	
- Investmentanteilen	521.022,09
Sonstige Erträge	430.388,92
Erträge insgesamt	3.568.617,08
Taxe d'Abonnement	-82.865,42
Pauschalvergütung	-3.639.022,71
Sonstige Kosten	-9.464,46
Aufwendungen insgesamt	-3.731.352,59
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	-162.735,51
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	2.760.173,63
- Finanztermingeschäften	-2.158.841,64
- Devisen	4.340.843,81
Nettogewinn/-verlust	4.779.440,29
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-22.832.360,53
- Finanztermingeschäften	2.671.553,12
- Devisen	18.327,52
Betriebsergebnis	-15.363.039,60

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 190.554.946,16)	192.891.673,52
Bankguthaben	3.574.656,39
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	418.796,85
Dividendenansprüche	251.001,74
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	98.895,79
Sonstige Forderungen	1.721,48
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	634.343,99
Summe Aktiva	197.871.089,76
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-48.985,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-317.211,20
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-405.825,00
Summe Passiva	-772.021,37
Fondsvermögen	197.099.068,39

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis zum 31.03.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	220.980.961,04
Mittelzuflüsse	17.002.379,52
Mittelrückflüsse	-25.521.232,57
	212.462.107,99
Betriebsergebnis	-15.363.039,60
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	197.099.068,39

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2022	01.04.2021
	-	-
	31.03.2023	31.03.2022
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.617.773	1.679.937
- ausgegebene Anteile	134.014	198.696
- zurückgenommene Anteile	-198.112	-260.860
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	1.553.675	1.617.773

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse C (EUR)	Klasse CT (EUR)
		(ausschüttend)	(thesaurierend)
		% ¹⁾	% ²⁾
1 Jahr	(31.03.2022-31.03.2023)	-6,96	-
2 Jahre	(31.03.2021-31.03.2023)	-0,58	-
3 Jahre	(31.03.2020-31.03.2023)	7,52	-
5 Jahre	(31.03.2018-31.03.2023)	4,04	-
10 Jahre	(31.03.2013-31.03.2023)	32,15	-
seit Auflage ³⁾	(20.02.2007-31.03.2023)	43,67	-
	(28.06.2022-31.03.2023)	-	-1,53

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.

²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.

³⁾ Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 20. Februar 2007. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

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

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

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des PremiumMandat Balance ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Anteile an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Fonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Fonds umgerechnet.

Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Jahresberichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,628336
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,880600
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,448580
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,548201
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	145,336681
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,476235
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,739398
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,358508
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,259523
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,997641
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,448031
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,088950

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmeprei-

se sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang

mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;

- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

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

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 95.879,34 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

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

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb des vorangegangenen Berichtszeitraumes zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittli-

chen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d’Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Berechnung berücksichtigt.

	Laufende Kosten synthetisch in %
PremiumMandat Balance	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,95
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,93



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
PremiumMandat Balance

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PremiumMandat Balance (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28. Juli 2023

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

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

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

Name des Fonds	Ansatz
PremiumMandat Balance	Commitment

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 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 („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) 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.

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

sellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das

Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

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

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

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
PremiumMandat Balance	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	2,74	0,52
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

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

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

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

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

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

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Weitere Informationen (ungeprüft)

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

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

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

	Erträge	Kosten
PremiumMandat Balance	0,00	0,00

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

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Name des Produkts:

PremiumMandat Balance

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Y0H0SOLI1SU121

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 24,98% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

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

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie hat der Investmentmanager mindestens 70% des Fondsvermögens verschiedenen Nachhaltigkeitsansätzen zugewiesen.

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, 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, war 88,01 %

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

- Die folgenden Ausschlusskriterien wurden eingehalten (mit Ausnahme von Barbeständen, Derivaten, externen Zielfonds und internen Zielfonds, die keine nachhaltige Strategie verfolgen):

- 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 die der Investmentmanager des Fonds unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombiniert. Die Methodik wendete zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Unternehmens bzw. eines Emittenten, in das / in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

Zur Berechnung des positiven Beitrags auf Ebene des Fonds wurde der Umsatzanteil jedes Emittenten berücksichtigt, der auf Geschäftstätigkeiten zurückzuführen ist, die zur Erreichung von Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, sofern der Emittent die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (Do No Significant Harm, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt hat, und in einem zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation vorgenommen. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, mit denen spezifische Projekte finanziert werden, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beigetragen haben, so berücksichtigt, dass die Gesamtanlage zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt, aber auch für diese wurden eine DNSH- sowie eine Good Governance-Prüfung in Bezug auf die Emittenten durchgeführt.

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, erfolgte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement, 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 nachhaltige Mindestausschlussliste des Investmentmanagers hat Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, herausgefiltert. Der zentrale normative Rahmen bestand aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden aus dem Anlageuniversum entfernt.

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

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

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

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

Der Fonds berücksichtigte bei dem Teil, der als nachhaltige Investitionen gezählt wird, PAI-Indikatoren im Rahmen der DNSH-Prüfung. Der Fonds berücksichtigte die PAI-Indikatoren auf Gesamtfondsebene jedoch nicht, da er einen hohen Anteil an externen Zielfonds aufweist und der Ansatz des Fondsmanagers des externen Zielfonds bezüglich der Ausschlusskriterien wahrscheinlich von dem der Investmentmanager abweichen wird, z. B. hinsichtlich der Berechnungsmethode, der zugrunde liegenden Daten und der Schwellenwerte.

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.





Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Während des Berichtszeitraums umfasste der Großteil der Anlagen des Finanzprodukts Aktien, Schuldtitel und 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 Monate rückwärts.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2022-31.03.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ SECURICASH SRI	N/A	8,02 %	Frankreich
ALLIANZ ADV FX INC SH DUR-W	N/A	6,77 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	2,44 %	Luxemburg
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	N/A	1,84 %	Republik Irland
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	N/A	1,77 %	Luxemburg
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,59 %	USA
ALLIANZ GER SML MIC CAP-WT95	N/A	1,36 %	Luxemburg
ALLIANZ ENHNCD S/T EUR-W	N/A	1,16 %	Luxemburg
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	N/A	1,04 %	Vereinigtes Königreich
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	N/A	1,00 %	Deutschland
ALLIANZ DYN ALL PLS EQ-WT9 E	N/A	0,99 %	Luxemburg
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,82 %	USA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.600% 30.04.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,63 %	Spanien
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,60 %	Dänemark
ALLIANZ DY ASIAN HY-WM	N/A	0,60 %	Luxemburg



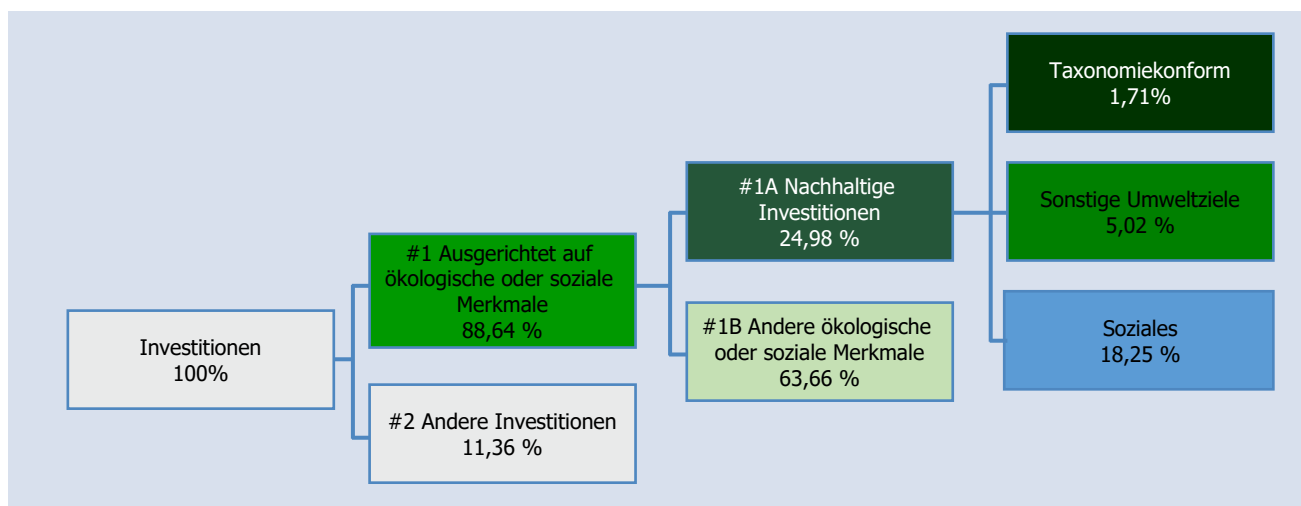
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Großteil des Fondsvermögens 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 Derivate, Barmittel und Einlagen, einige Zielfonds und Anlagen mit vorübergehend abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungs-Qualifikationen oder Investitionen außerhalb des festgelegten Kontingents, die im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie investiert werden sollen.

- [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 / Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,03 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,00 %
A03	Fischerei und Aquakultur	0,02 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,56 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,16 %
B07	Erzbergbau	0,29 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,09 %
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,03 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	23,67 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,99 %
C11	Getränkeherstellung	0,94 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,06 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,35 %

C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,19 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,30 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,03 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,12 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,94 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,34 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,99 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,31 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,12 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,11 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,46 %
C28	Maschinenbau	2,04 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,60 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,17 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,07 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,53 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	3,65 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,65 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,34 %
E37	Abwasserentsorgung	0,24 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,10 %
F	BAUWERBE/BAU	1,34 %
F41	Hochbau	0,78 %
F42	Tiefbau	0,56 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	5,27 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,18 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,74 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,34 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,09 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,28 %
H50	Schifffahrt	0,13 %
H51	Luftfahrt	0,06 %
H52	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,39 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,23 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,37 %
I55	Beherbergung	0,32 %
I56	Gastronomie	0,05 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	10,59 %
J58	Verlagswesen	3,98 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,14 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,51 %
J61	Telekommunikation	3,54 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,98 %

J63	Informationsdienstleistungen	1,45 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	25,07 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	20,69 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,46 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,91 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,16 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,16 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,34 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,19 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,14 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,25 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,40 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,19 %
M75	Veterinärwesen	0,17 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,55 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,04 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,33 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,00 %
N80	Wach- und Sicherheitsdienste sowie Detekteien	0,13 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,04 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,01 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	18,10 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	18,10 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	17,89 %
O84.2	Auswärtige Angelegenheiten, Verteidigung, Rechtspflege/Justiz, öffentliche Sicherheit und Ordnung	0,20 %
O84.3	Sozialversicherung	0,01 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,03 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,03 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,64 %
Q86	Gesundheitswesen	0,64 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,04 %
R92	Spiel-, Wett- und Lotteriewesen	0,04 %
S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,05 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,05 %
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	3,08 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	3,08 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	3,03 %



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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.

Zum Berichtsstichtag waren zuverlässige Daten über den Umfang der Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nur gemessen an den Umsatzerlösen verfügbar. Daher werden die entsprechenden Werte über die Taxonomie-Konformität der Investitionen gemessen an Investitionsausgaben oder die Betriebsausgaben mit Null angegeben.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 21,64 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

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

Ja

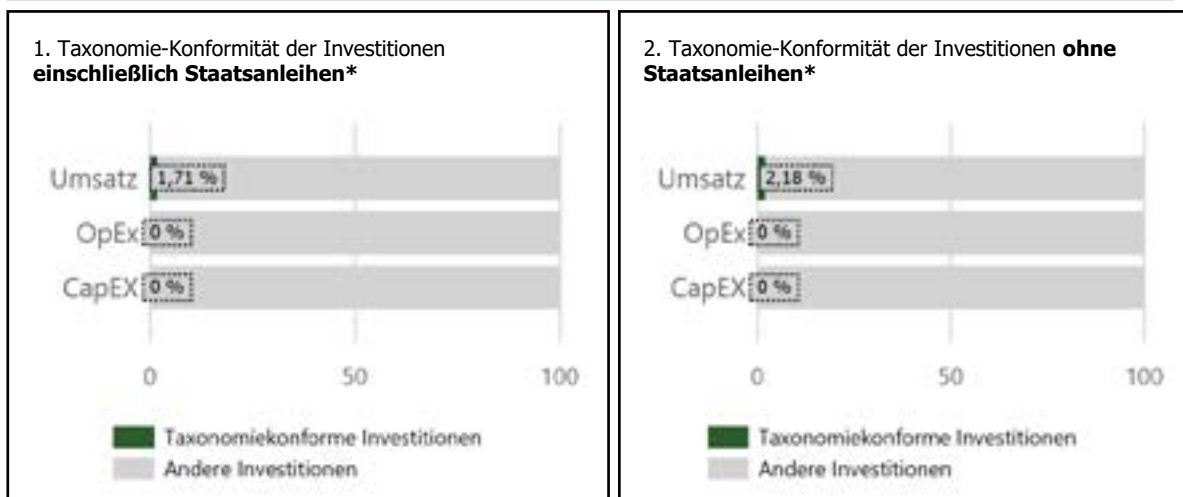
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität 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.

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.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übungstätigkeiten 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 an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet war 5,02 %

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 18,25 %



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 des Fonds in Barmittel, nicht nachhaltigen Anteil der Zielfonds oder Derivate einbezogen. 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 bestand keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



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

Um sicherzustellen, dass der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, 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 dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds 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).

Der Fonds hat überwiegend in Zielfonds investiert. Daher ist ein direktes Engagement bei den Unternehmen, in die die Zielfonds investieren, nicht möglich.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds beworbenen 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?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Unzutreffend

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahmeaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses des Fonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) können die Veröffentlichungen im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle, die Vertriebsgesellschaft oder die Zahl- bzw. Informationsstellen sind für Fehler oder Auslassungen bei den veröffentlichten Preisen haftbar.

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: <https://lu.allianzgi.com>
E-Mail: info-lux@allianzgi.com

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH,
München

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

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand

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

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

Isaline Marcel
Mitglied der Geschäftsführung und Head of HR
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in ihrem Sitzland im Hinblick auf das Investmentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds PremiumMandat Balance in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2023

Allianz Global Investors GmbH

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