

# RP Rendite Plus

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg Nr. B94.920

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**

31. März 2021

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

RP Rendite Plus (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) genehmigt, deren Verkaufsprospekt und Satzung unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fallen.

Die Gesellschaft wurde am 31. Juli 2003 gegründet. Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen ausgegeben haben. Für jeden Teilfonds wird ein separater Vermögensbestand sowie eine separate Buchhaltung geführt. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 31. März 2021 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen
- Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv
- Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung der Teilfonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Aktien der Teilfonds. Der Kauf von Teilfondsaktien er-

folgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts und der Satzung, der wesentlichen Anlegerinformationen 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, die Satzung der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

RP Rendite Plus  
c/o Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto: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](mailto:info-lux@allianzgi.com)

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## COVID-19

Die COVID-19-Pandemie hat zu erheblicher Volatilität und Unsicherheit an den internationalen Kapitalmärkten geführt. Aufgrund dieser Situation sind allgemeine Prognosen über die Entwicklung des Kapitalmarktes und zukünftige Auswirkungen nur sehr eingeschränkt möglich. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresbericht ist es daher nicht möglich, die direkten Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds abschließend zu beurteilen.

# Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds .....	2
Anlagepolitik und Teilfondsvermögen	
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen .....	4
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv .....	6
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch .....	8
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft .....	10
Finanzaufstellungen der Teilfonds	
Vermögensaufstellungen	
Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	
Entwicklung der Teilfondsvermögen	
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen .....	11
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv .....	25
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch .....	39
Anhang .....	51
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	54
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte .....	55
Ihre Partner .....	58

# Wertentwicklung der Teilfonds

## Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Laufende Periode (30. September 2020- 31. März 2021) % <sup>1)</sup>
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00	3,60
	Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	11.03.2019	100,00	3,69
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00	3,60
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00	4,12
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00	4,04
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	W20 (EUR) (ausschüttend)	20.01.2020	1.000,00	4,24
	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00	1,64
	Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	11.03.2019	100,00	1,62
	Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	14.05.2020	100,00	1,85
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00	1,53
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00	1,91
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00	1,89
	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00	5,57
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00	5,57
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00	6,19
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00	6,09

<sup>1)</sup> Berechnungsbasis: Aktienwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.

Berechnung nach BVI-Methode.

<sup>2)</sup> Für den Zeitraum vom 20. Januar 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

<sup>3)</sup> Für den Zeitraum vom 14. Mai 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

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

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

1 Jahr (30.09.2019- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	2 Jahre (30.09.2018- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	3 Jahre (30.09.2017- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	5 Jahre (30.09.2015- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	10 Jahre (30.09.2010- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	seit Auflage (Tag der Auflage - 31.03.2021) % <sup>1)</sup>
-12,94	-11,84	-10,51	-1,79	-	5,95
-12,76	-	-	-	-	-8,93
-12,94	-11,83	-10,51	-1,79	19,65	20,54
-12,05	-10,01	-7,72	-	-	-0,63
-12,18	-10,29	-8,16	2,54	-	13,21
-	-	-	-	-	-15,79 <sup>2)</sup>
-7,05	-5,25	-5,07	1,09	-	7,62
-7,08	-	-	-	-	-3,92
-	-	-	-	-	0,85 <sup>3)</sup>
-7,24	-5,63	-5,64	0,29	15,72	17,64
-6,54	-4,18	-3,46	-	-	1,15
-6,58	-4,27	-3,61	3,99	-	12,80
-17,79	-17,15	-13,64	-0,37	-	8,31
-17,79	-17,15	-13,64	-0,37	24,21	24,19
-16,83	-15,20	-10,57	-	-	0,03
-16,98	-15,50	-11,06	4,63	-	17,10

# Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 50 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 50 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 70 % in chancenreichere Produkte investieren. Mindestens 30 % investiert er in wertstabilere Anlagen. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Anteilpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern im Frühjahr 2020 einen Konjunkturreinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

Im Teilfonds überwog zunächst noch der Anleihenteil. Vertreten waren dabei hauptsächlich öffentlich-rechtliche Emissionen aus dem Euroraum. Nach dem Jahreswechsel wurden die verzinslichen Anlagen zugunsten von Aktien stark reduziert, sodass diese zum Berichtsstichtag den überwiegende Teil des Wertpapierbestands ausmachten. Innerhalb des reduzierten Anleihenengagements wurde von staatlichen Papieren vor allem zu attraktiver verzinsten Unternehmensanleihen umge-

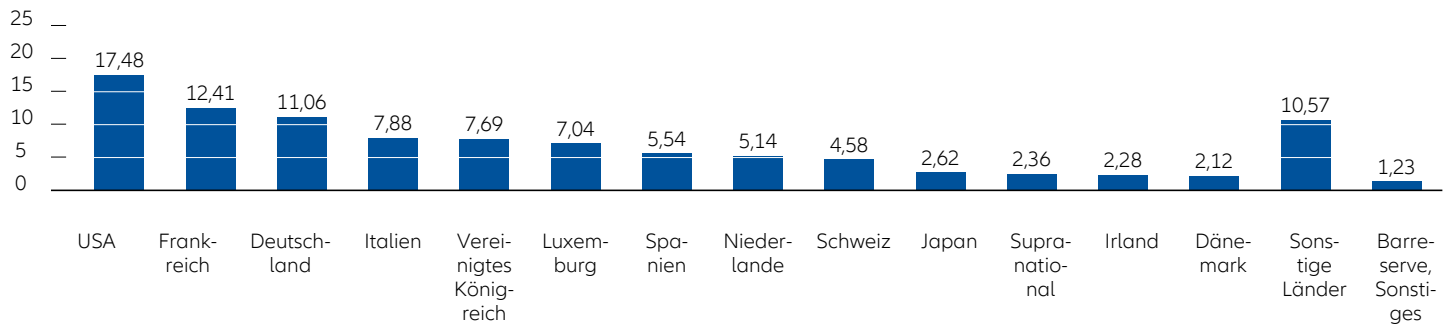
schichtet. Gleichzeitig stieg die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen deutlich auf annähernd sieben Jahre an. Das durchschnittliche Bonitätsrating der Anleihenpositionen ging bis Ende März 2021 leicht auf A+ zurück.

Das deutlich ausgebaute Aktienportfolio konzentrierte sich auf der Branchenebene zuletzt auf die Bereiche Finanzen, Informationstechnik, Gesundheit und Zyklischer Konsum. In der Länderbetrachtung lag der Schwerpunkt auf US-Titeln, daneben waren hauptsächlich Börsenwerte aus den führenden Volkswirtschaften Europas vertreten. Neu investiert wurde in ausgewählte Aktienfonds, die in Bezug auf Regionen und Sektoren unterschiedliche Akzente setzen. Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden entsprechende Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten einen moderaten Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

## Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	183,4	184,6	145,6
Aktienumlauf in Stück <sup>1)</sup>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S1/ISIN: LU0324636496	3.133	4.346	4.414
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DY/ISIN: LU1885500964	1.650	1.654	108
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S3/ISIN: LU0324636652	1.497.101	1.499.638	1.069.184
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RPZ/ISIN: LU1490969653	9.716	8.909	5.537
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8S/ISIN: LU1017863587	388	343	772
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P W6N/ISIN: LU2095488016	1	9.531	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S1/ISIN: LU0324636496	104,39	100,76	116,84
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DY/ISIN: LU1885500964	94,43	91,07	104,39
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S3/ISIN: LU0324636652	115,22	111,22	128,96
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RPZ/ISIN: LU1490969653	1.034,59	993,66	1.129,75
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8S/ISIN: LU1017863587	1.062,71	1.029,26	1.192,85
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P W6N/ISIN: LU2095488016	857,98	842,09	--

<sup>1)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.



# Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 30 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 70 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 50 % in chancenreichere Produkte investieren. Mindestens 50 % investiert er in wertstabilere Anlagen. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Anteilpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern im Frühjahr 2020 einen Konjunkturreinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

Im Teilfonds betrug der Anleihenteil zunächst noch fast 100 %. Vertreten waren dabei hauptsächlich öffentlich-rechtliche Emissionen aus dem Euroraum. Nach dem Jahreswechsel wurden die verzinslichen Anlagen zugunsten von Aktien stark reduziert, machten aber noch den überwiegenden Teil des Wertpapierbestands aus. Innerhalb der Anleihenengagements wurde von staatlichen Papieren vor allem zu attraktiver verzinsten Unternehmensanleihen umgeschichtet. Gleichzeitig stieg die

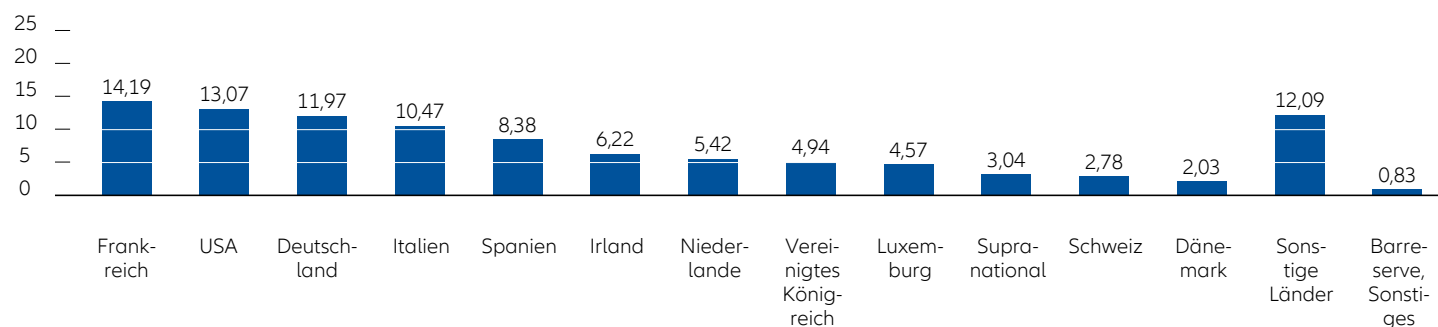
Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen deutlich auf zuletzt siebeneinhalb Jahre an. Das durchschnittliche Bonitätsrating der Anleihenpositionen ging bis Ende März 2021 leicht auf A+ zurück.

Das neu aufgebaute Aktienportfolio konzentrierte sich auf der Branchenebene zuletzt auf die Bereiche Finanzen, Informationstechnik, Gesundheit und Zyklischer Konsum. In der Länderbetrachtung lag der Schwerpunkt auf US-Titeln, daneben waren hauptsächlich Börsenwerte aus den führenden Volkswirtschaften Europas vertreten. Erweitert wurde das Engagement in Aktienfonds, dabei lag zuletzt ein Akzent auf Schwellenländern. Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden entsprechende Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten einen leichten Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

## Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	175,8	179,3	389,6
Aktienumlauf in Stück <sup>1)</sup>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2ST/ISIN: LU0324635332	4.600	7.872	8.091
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DX/ISIN: LU1885500881	1.434	1.301	34.921
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 27D/ISIN: LU2158812615	10	10	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2SV/ISIN: LU0324635688	1.165.430	1.221.809	1.268.565
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP0/ISIN: LU1490969737	1.358	1.329	910
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8R/ISIN: LU1017857340	44.982	44.769	210.893
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2ST/ISIN: LU0324635332	103,02	101,36	110,51
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DX/ISIN: LU1885500881	97,64	96,08	103,40
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 27D/ISIN: LU2158812615	102,72	100,85	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2SV/ISIN: LU0324635688	108,93	107,29	116,98
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP0/ISIN: LU1490969737	1.030,89	1.011,54	1.082,28
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8R/ISIN: LU1017857340	1.040,20	1.025,46	1.117,80

<sup>1)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 70 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 30 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 100 % in chancenreichere Produkte investieren. Daneben kann er in wertstabilere Anlagen investieren. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Anteilpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtshalbjahr erholte sich die Weltwirtschaft weiter, nachdem die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung der Coronavirus-Pandemie in vielen Ländern im Frühjahr 2020 einen Konjunkturerinbruch ausgelöst hatten. Die Notenbanken der westlichen Volkswirtschaften behielten angesichts der enorm steigenden Staatsverschuldung ihre annähernde Nullzinspolitik bei. In diesem Umfeld setzte sich an den meisten internationalen Börsen der Kursaufschwung fort, der nach dem Rückschlag im Frühjahr begonnen hatte. Angesichts anhaltenden Konjunkturoptimismus und der Erwartung höherer Inflation zog die Verzinsung erstklassiger Staatsanleihen in den entwickelten Ländern etwas an. Gleichzeitig gingen bei Unternehmenspapieren mit Investment Grade-Rating sowie Hochzinspapieren die Zinsaufschläge infolge verstärkter Nachfrage überwiegend zurück, sodass sie meist noch einen positiven Ertrag abwarfen.

Im Teilfonds bestand zunächst noch eine erhebliche Anleihenbeimischung. Dabei waren hauptsächlich öffentlich-rechtliche Emissionen aus dem Euroraum vertreten. Noch vor dem Jahreswechsel wurden die verzinslichen Anlagen zugunsten von Aktien reduziert, sodass diese zum Berichtsstichtag annähernd 80 % des Portfolios ausmachten. Die verbliebenen Anleihenengagements umfassten neben staatlichen Papieren vor allem attraktiv verzinsten Unternehmensanleihen. Die Duration (mitt-

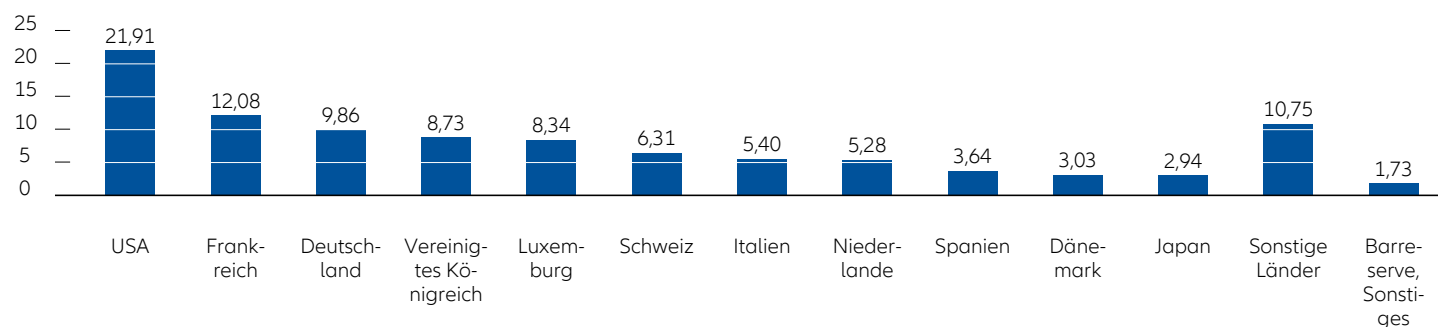
lere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen sank auf weniger als vier Jahre. Das durchschnittliche Bonitätsrating der Anleihenpositionen ging bis Ende März 2021 leicht auf A+ zurück.

Das Aktienportfolio konzentrierte sich auf der Branchenebene zuletzt auf die Bereiche Finanzen, Informationstechnik, Gesundheit und Zyklischer Konsum. In der Länderbetrachtung lag der Schwerpunkt auf US-Titeln, daneben waren hauptsächlich Börsenwerte aus den führenden Volkswirtschaften Europas vertreten. Neu investiert wurde in ausgewählte Aktienfonds, die in Bezug auf Regionen und Sektoren unterschiedliche Akzente setzen. Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden entsprechende Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Teilfonds unter Berücksichtigung der laufenden Kosten einen deutlichen Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

## Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	31.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	117,0	109,3	120,1
Aktienumlauf in Stück <sup>1)</sup>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M K21/ISIN: LU0286517833	1.873	2.400	1.977
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Y CN6/ISIN: LU0458234829	773.260	773.269	728.364
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP1/ISIN: LU1490969810	18.753	17.218	10.646
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8T/ISIN: LU1017866762	607	635	1.361
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M K21/ISIN: LU0286517833	109,31	103,54	126,94
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Y CN6/ISIN: LU0458234829	124,42	117,85	144,48
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP1/ISIN: LU1490969810	1.062,16	1.000,29	1.202,71
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8T/ISIN: LU1017866762	1.125,10	1.070,47	1.311,42

<sup>1)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	470.466.471,33
(Anschaffungspreis)	446.188.988,11
Bankguthaben	4.564.654,78
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.384.210,60
Dividendenansprüche	453.606,26
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	770,36
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	37.950,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>476.907.663,33</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-53.550,98
Sonstige Verbindlichkeiten	-623.565,00
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-23.776,62
<b>Summe Passive</b>	<b>-700.892,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>476.206.770,73</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01/10/2020 bis zum 31/03/2021

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	473.157.239,82
Mittelzuflüsse	13.398.433,09
Mittelrückflüsse	-25.583.450,36
Ausschüttung	-402.574,61
Betriebsergebnis	15.637.122,79
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>476.206.770,73</b>

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 11–50 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>166.139.038,54</b>	<b>90,57</b>
<b>Aktien</b>					<b>93.731.319,98</b>	<b>51,10</b>
<b>Australien</b>					<b>649.820,56</b>	<b>0,36</b>
AU000000BXB1	Brambles	STK	20.219	AUD 10,580	138.801,03	0,08
AU0000030678	Coles Group	STK	8.836	AUD 16,010	91.789,80	0,05
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	9.930	AUD 19,990	128.798,08	0,07
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	2.940	AUD 51,780	98.777,21	0,05
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	900	AUD 152,830	89.248,00	0,05
AU0000009789	Pendal Group	STK	24.281	AUD 6,500	102.406,44	0,06
<b>Belgien</b>					<b>350.625,66</b>	<b>0,19</b>
BE0974268972	bpost	STK	8.969	EUR 8,260	74.083,94	0,04
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	STK	1.623	EUR 89,340	144.998,82	0,08
BE0003810273	Proximus	STK	7.097	EUR 18,535	131.542,90	0,07
<b>Dänemark</b>					<b>3.692.773,03</b>	<b>2,01</b>
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	72	DKK 14.870,000	143.955,22	0,08
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	3.547	DKK 985,000	469.765,77	0,26
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	738	DKK 948,800	94.148,84	0,05
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	23.567	DKK 433,350	1.373.178,67	0,75
DK0060336014	Novozymes -B-	STK	8.949	DKK 403,900	485.995,57	0,26
DK0060094928	Orsted	STK	3.773	DKK 1.008,500	511.618,99	0,28
DK0060252690	Pandora	STK	1.981	DKK 675,000	179.792,76	0,10
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	STK	275	DKK 2.678,000	99.020,98	0,05
DK0060636678	Tryg	STK	4.907	DKK 149,000	98.307,41	0,05
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	1.377	DKK 1.280,000	236.988,82	0,13
<b>Deutschland</b>					<b>8.785.453,04</b>	<b>4,79</b>
DE000A1EWWW0	adidas	STK	2.433	EUR 264,900	644.501,70	0,35
DE0006766504	Aurubis	STK	2.326	EUR 71,260	165.750,76	0,09
DE000BASF111	BASF	STK	7.852	EUR 71,670	562.752,84	0,31
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	10.075	EUR 88,670	893.350,25	0,49
DE0005158703	Bechtle	STK	557	EUR 158,500	88.284,50	0,05
DE000A1DAH00	Brenntag	STK	1.841	EUR 73,760	135.792,16	0,07
DE0005419105	CANCOM	STK	1.894	EUR 49,160	93.109,04	0,05
DE0006062144	Covestro	STK	8.075	EUR 57,660	465.604,50	0,25
DE0007100000	Daimler	STK	9.345	EUR 76,170	711.808,65	0,39
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	2.566	EUR 140,100	359.496,60	0,20
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	11.905	EUR 11,585	137.919,43	0,08
DE0005552004	Deutsche Post	STK	4.163	EUR 46,670	194.287,21	0,11
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	6.649	EUR 17,205	114.396,05	0,06
DE000ENAG999	E.ON	STK	19.442	EUR 9,784	190.220,53	0,10
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	2.705	EUR 52,200	141.201,00	0,08
DE0005785604	Fresenius	STK	2.436	EUR 38,140	92.909,04	0,05
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	3.557	EUR 78,000	277.446,00	0,15
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	2.639	EUR 35,635	94.040,77	0,05
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	1.841	EUR 112,340	206.817,94	0,11
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	943	EUR 263,900	248.857,70	0,14
DE0006969603	Puma	STK	1.015	EUR 83,440	84.691,60	0,05
DE0007164600	SAP	STK	8.741	EUR 103,880	908.015,08	0,49
DE0007165631	Sartorius	STK	436	EUR 427,400	186.346,40	0,10
DE000A12DM80	Scout24	STK	669	EUR 63,950	42.782,55	0,02
DE0007236101	Siemens	STK	11.343	EUR 140,420	1.592.784,06	0,87
DE000A1ML7J1	Vonovia	STK	2.737	EUR 55,640	152.286,68	0,08
<b>Finnland</b>					<b>1.222.268,61</b>	<b>0,67</b>
FI0009000202	Kesko -B-	STK	11.752	EUR 25,820	303.436,64	0,17
FI0009013296	Neste	STK	14.087	EUR 45,080	635.041,96	0,35
FI4000297767	Nordea Bank	STK	10.922	SEK 86,680	92.552,12	0,05
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	6.163	EUR 31,030	191.237,89	0,10
<b>Frankreich</b>					<b>11.224.732,19</b>	<b>6,12</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000120404	Accor	STK	2.540	EUR 32,630	82.880,20	0,05
FR0000120073	Air Liquide	STK	4.638	EUR 139,500	647.001,00	0,35
FR0000051732	Atos	STK	3.173	EUR 66,800	211.956,40	0,12
FR0000120628	AXA	STK	32.051	EUR 23,110	740.698,61	0,40
FR0013280286	bioMérieux	STK	1.230	EUR 107,700	132.471,00	0,07
FR0000131104	BNP Paribas	STK	23.686	EUR 52,000	1.231.672,00	0,67
FR0000120172	Carrefour	STK	6.977	EUR 15,405	107.480,69	0,06
FR0000120222	CNP Assurances	STK	24.797	EUR 16,490	408.902,53	0,22
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	7.627	EUR 50,900	388.214,30	0,21
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	2.133	EUR 128,550	274.197,15	0,15
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	22.004	EUR 12,395	272.739,58	0,15
FR0000120644	Danone	STK	2.622	EUR 58,960	154.593,12	0,09
FR0000130650	Dassault Systemes	STK	517	EUR 181,350	93.757,95	0,05
FR0000130452	Eiffage	STK	2.197	EUR 87,060	191.270,82	0,10
FR0012435121	Elis	STK	6.283	EUR 14,300	89.846,90	0,05
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	1.205	EUR 138,350	166.711,75	0,09
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	11.987	EUR 10,480	125.623,76	0,07
FR0000121147	Faurecia	STK	381	EUR 45,650	17.392,65	0,01
FR0000052292	Hermes International	STK	285	EUR 945,200	269.382,00	0,15
FR0000121485	Kering	STK	634	EUR 591,000	374.694,00	0,20
FR0000120321	L'Oréal	STK	2.190	EUR 327,500	717.225,00	0,39
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	241	EUR 566,100	136.430,10	0,08
FR0000120685	Natixis	STK	31.643	EUR 4,048	128.090,86	0,07
FR0000133308	Orange	STK	39.096	EUR 10,495	410.312,52	0,22
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	3.217	EUR 52,980	170.436,66	0,09
FR0000131906	Renault	STK	10.991	EUR 38,105	418.812,06	0,23
FR0000120578	Sanofi	STK	3.205	EUR 84,290	270.149,45	0,15
FR0000121972	Schneider Electric	STK	10.873	EUR 128,750	1.399.898,75	0,76
FR0000130809	Société Générale	STK	28.479	EUR 22,425	638.641,58	0,35
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.123	EUR 312,500	350.937,50	0,19
FR0000054900	Television Francaise 1	STK	11.831	EUR 7,870	93.109,97	0,05
FR0000120271	TOTAL	STK	12.823	EUR 39,710	509.201,33	0,28
<b>Hongkong</b>					<b>211.249,64</b>	<b>0,12</b>
HK0669013440	Techtronic Industries	STK	14.500	HKD 133,000	211.249,64	0,12
<b>Irland</b>					<b>593.485,47</b>	<b>0,32</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	875	USD 278,550	207.554,46	0,11
IE0001827041	CRH	STK	2.247	GBP 33,880	89.340,41	0,05
GB00B19NLV48	Experian	STK	4.900	GBP 25,075	144.189,10	0,08
IE0004927939	Kingspan Group	STK	2.130	EUR 71,550	152.401,50	0,08
<b>Italien</b>					<b>2.936.908,63</b>	<b>1,60</b>
IT0001207098	ACEA	STK	5.152	EUR 18,860	97.166,72	0,05
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	19.335	EUR 17,235	333.238,73	0,18
IT0003492391	DiaSorin	STK	560	EUR 137,900	77.224,00	0,04
IT0003128367	Enel	STK	54.164	EUR 8,441	457.198,32	0,25
IT0003132476	Eni	STK	12.624	EUR 10,546	133.132,70	0,07
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	STK	6.034	EUR 13,925	84.023,45	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	297.022	EUR 2,322	689.536,57	0,38
IT0005211237	Italgas	STK	35.760	EUR 5,560	198.825,60	0,11
IT0004965148	Moncler	STK	2.550	EUR 48,940	124.797,00	0,07
IT0005278236	Pirelli	STK	26.963	EUR 5,180	139.668,34	0,08
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	STK	221.711	EUR 0,467	103.627,72	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	14.969	EUR 6,454	96.609,93	0,05
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	63.870	EUR 4,858	310.280,46	0,17
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	STK	35.277	EUR 2,596	91.579,09	0,05
<b>Japan</b>					<b>3.804.284,54</b>	<b>2,07</b>
JP3126340003	Alfresa Holdings	STK	5.600	JPY 2.133,000	92.032,08	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3429800000	ANA Holdings	STK	11.700	JPY 2.572,000	231.855,37	0,13
JP3242800005	Canon	STK	5.200	JPY 2.502,500	100.262,32	0,06
JP3218900003	Capcom	STK	3.600	JPY 3.595,000	99.715,29	0,05
JP3493800001	Dai Nippon Printing	STK	9.900	JPY 2.319,000	176.887,15	0,10
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	3.600	JPY 3.241,000	89.896,31	0,05
JP3818000006	Fujitsu	STK	800	JPY 16.000,000	98.621,21	0,05
JP3854600008	Honda Motor	STK	5.600	JPY 3.319,000	143.204,16	0,08
JP3837800006	Hoya	STK	900	JPY 13.005,000	90.180,62	0,05
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	9.900	JPY 1.189,000	90.693,76	0,05
JP3210200006	Kajima	STK	7.600	JPY 1.571,000	91.992,01	0,05
JP3496400007	KDDI	STK	14.600	JPY 3.395,000	381.902,92	0,21
JP3236200006	Keyence	STK	200	JPY 50.270,000	77.463,88	0,04
JP3262900008	Kintetsu World Express	STK	4.400	JPY 2.873,000	97.397,69	0,05
JP3266800006	Kumagai Gumi	STK	4.100	JPY 3.005,000	94.926,76	0,05
JP3914400001	Murata Manufacturing	STK	1.200	JPY 8.842,000	81.750,82	0,04
JP3733000008	NEC	STK	1.800	JPY 6.520,000	90.423,32	0,05
JP3200450009	ORIX	STK	9.400	JPY 1.868,000	135.289,80	0,07
JP3974450003	Resorttrust	STK	6.200	JPY 1.848,000	88.278,31	0,05
JP3420600003	Sekisui House	STK	9.900	JPY 2.374,000	181.082,40	0,10
JP3358800005	Shimizu	STK	13.000	JPY 896,000	89.745,30	0,05
JP3435000009	Sony	STK	6.900	JPY 11.595,000	616.424,91	0,34
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	4.100	JPY 4.007,000	126.579,55	0,07
JP3443600006	Taisei	STK	2.800	JPY 4.270,000	92.118,37	0,05
JP3104890003	TIS	STK	8.500	JPY 2.641,000	172.960,79	0,09
JP3633400001	Toyota Motor	STK	2.600	JPY 8.616,000	172.599,44	0,09
<b>Jersey</b>					<b>84.727,39</b>	<b>0,05</b>
JE00B5TT1872	Centamin	STK	70.471	GBP 1,025	84.727,39	0,05
<b>Jordanien</b>					<b>182.283,63</b>	<b>0,10</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	6.771	GBP 22,940	182.283,63	0,10
<b>Kanada</b>					<b>719.415,12</b>	<b>0,39</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	4	CAD 71,670	193,81	0,00
CA11777Q2099	B2Gold	STK	43.416	CAD 5,320	156.146,56	0,08
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	2.250	CAD 119,270	181.419,81	0,10
CA45075E1043	iA Financial	STK	26	CAD 69,250	1.217,21	0,00
CA45823T1066	Intact Financial	STK	864	CAD 154,030	89.968,41	0,05
CA5592224011	Magna International	STK	17	CAD 112,010	1.287,29	0,00
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	113	CAD 27,250	2.081,69	0,00
CA76131D1033	Restaurant Brands International	STK	2.570	CAD 82,930	144.084,00	0,08
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	3.289	CAD 64,090	142.503,36	0,08
CA87807B1076	TC Energy	STK	13	CAD 58,370	512,98	0,00
<b>Neuseeland</b>					<b>99.461,01</b>	<b>0,05</b>
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare -C-	STK	5.202	NZD 32,100	99.461,01	0,05
<b>Niederlande</b>					<b>5.723.005,91</b>	<b>3,12</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	15.267	EUR 23,900	364.881,30	0,20
NL0000334118	ASM International	STK	622	EUR 241,500	150.213,00	0,08
NL0010273215	ASML Holding	STK	5.040	EUR 515,600	2.598.624,00	1,42
NL0011872643	ASR Nederland	STK	4.839	EUR 38,540	186.495,06	0,10
NL0000009827	DSM	STK	2.311	EUR 145,300	335.788,30	0,18
NL0011821202	ING Groep	STK	67.455	EUR 10,446	704.634,93	0,38
NL0010773842	NN Group	STK	5.549	EUR 42,240	234.389,76	0,13
NL0000009538	Philips	STK	1.935	EUR 48,865	94.553,78	0,05
NL0013654783	Prosus	STK	5.411	EUR 94,740	512.638,14	0,28
NL0011821392	Signify	STK	2.355	EUR 45,010	105.998,55	0,06
NL00150001Q9	Stellantis	STK	22.426	EUR 15,222	341.368,57	0,19
NL0009432491	Vopak	STK	2.194	EUR 42,580	93.420,52	0,05
<b>Norwegen</b>					<b>903.684,80</b>	<b>0,49</b>
NO0010735343	Europris	STK	18.402	NOK 51,400	94.518,13	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	STK	11.263	NOK 200,600	225.772,99	0,12	
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	38.988	NOK 54,480	212.253,58	0,12	
NO0003733800	Orkla	STK	43.912	NOK 84,580	371.140,10	0,20	
<b>Österreich</b>						<b>268.426,44</b>	<b>0,15</b>
AT0000743059	OMV	STK	2.051	EUR 43,480	89.177,48	0,05	
AT0000746409	Verbund	STK	1.408	EUR 62,150	87.507,20	0,05	
AT0000831706	Wienerberger	STK	2.948	EUR 31,120	91.741,76	0,05	
<b>Portugal</b>						<b>90.431,23</b>	<b>0,05</b>
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	18.688	EUR 4,839	90.431,23	0,05	
<b>Schweden</b>						<b>2.130.509,58</b>	<b>1,16</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	5.245	SEK 252,500	129.470,91	0,07	
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	10.702	SEK 532,000	556.598,32	0,30	
SE0012455673	Boliden	STK	3.618	SEK 326,400	115.447,37	0,06	
SE0011166933	Epiroc -A-	STK	10.800	SEK 197,900	208.946,39	0,11	
SE0000107401	Investor -A-	STK	2.392	SEK 696,500	162.872,44	0,09	
SE0014684528	Kinnevik -B-	STK	5.074	SEK 427,100	211.858,23	0,12	
SE0000825820	Lundin Energy	STK	4.951	SEK 276,800	133.975,17	0,07	
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	STK	4.984	SEK 271,500	132.285,79	0,07	
SE0000667891	Sandvik	STK	3.764	SEK 236,900	87.172,60	0,05	
SE0000108227	SKF -B-	STK	3.702	SEK 247,300	89.500,58	0,05	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	5.871	SEK 158,900	91.201,36	0,05	
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	9.320	SEK 115,250	105.007,95	0,06	
SE0006422390	Thule Group	STK	2.855	SEK 380,400	106.172,47	0,06	
<b>Schweiz</b>						<b>8.404.307,64</b>	<b>4,58</b>
CH0012221716	ABB	STK	8.906	CHF 28,610	230.291,71	0,13	
CH0432492467	Alcon	STK	1.537	CHF 66,580	92.490,14	0,05	
CH0030170408	Geberit	STK	694	CHF 607,400	380.988,64	0,21	
CH0010645932	Givaudan	STK	47	CHF 3.631,000	154.241,72	0,08	
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.921	CHF 270,800	470.168,78	0,26	
CH0025751329	Logitech International	STK	2.061	CHF 97,260	181.171,56	0,10	
CH0013841017	Lonza Group	STK	851	CHF 531,000	408.415,15	0,22	
CH0038863350	Nestlé	STK	22.700	CHF 105,640	2.167.364,79	1,18	
CH0012005267	Novartis	STK	1.462	CHF 81,110	107.176,49	0,06	
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	262	CHF 1.202,500	284.750,27	0,15	
CH0012032048	Roche Holding	STK	9.898	CHF 305,400	2.732.085,24	1,49	
CH0418792922	Sika	STK	1.594	CHF 268,800	387.253,49	0,21	
CH0244767585	UBS Group	STK	24.905	CHF 14,735	331.676,31	0,18	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.294	CHF 407,200	476.233,35	0,26	
<b>Singapur</b>						<b>688.252,41</b>	<b>0,38</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	5.441	SGD 28,920	99.693,37	0,06	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	48.800	SGD 11,790	364.521,30	0,20	
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	63.600	SGD 5,560	224.037,74	0,12	
<b>Spanien</b>						<b>1.788.415,15</b>	<b>0,98</b>
ES0105046009	Aena	STK	2.053	EUR 138,600	284.545,80	0,15	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	19.102	EUR 4,478	85.538,76	0,05	
ES0113900J37	Banco Santander	STK	92.074	EUR 2,908	267.751,19	0,15	
ES0127797019	EDP Renovaveis	STK	5.237	EUR 18,100	94.789,70	0,05	
ES0171996095	Grifols -B-	STK	7.130	EUR 14,620	104.240,60	0,06	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	36.134	EUR 10,920	394.583,28	0,22	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	5.057	EUR 28,320	143.214,24	0,08	
ES0173093024	Red Electrica	STK	7.964	EUR 15,055	119.898,02	0,06	
ES0173516115	Repsol	STK	27.566	EUR 10,660	293.853,56	0,16	
<b>Südafrika</b>						<b>112.175,79</b>	<b>0,06</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	43.350	GBP 2,205	112.175,79	0,06	
<b>USA</b>						<b>27.558.567,31</b>	<b>15,02</b>
US88579Y1010	3M	STK	1.661	USD 194,640	275.310,38	0,15	
US00287Y1091	AbbVie	STK	6.901	USD 106,790	627.571,88	0,34	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	2.350 USD	92,660	185.430,44	0,10
US00724F1012	Adobe	STK	781 USD	465,460	309.566,72	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	1.843 USD	124,840	195.929,56	0,11
US0200021014	Allstate	STK	940 USD	117,110	93.743,83	0,05
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	395 USD	2.046,470	688.372,23	0,38
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	233 USD	2.055,540	407.852,11	0,22
US0231351067	Amazon.com	STK	546 USD	3.055,290	1.420.580,81	0,77
US0258161092	American Express	STK	2.942 USD	143,490	359.488,64	0,20
US0311621009	Amgen	STK	1.879 USD	249,750	399.625,45	0,22
US0378331005	Apple	STK	2.586 USD	119,900	264.039,30	0,14
US0382221051	Applied Materials	STK	4.627 USD	126,760	499.462,16	0,27
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	3.445 USD	51,390	150.760,90	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	584 USD	187,890	93.440,98	0,05
US0605051046	Bank of America	STK	14.250 USD	38,990	473.139,23	0,26
US0865161014	Best Buy	STK	988 USD	115,720	97.361,27	0,05
US09062X1037	Biogen	STK	768 USD	276,010	180.512,34	0,10
US09857L1089	Booking Holdings	STK	73 USD	2.334,890	145.147,70	0,08
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	4.152 USD	63,310	223.846,61	0,12
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	1.697 USD	130,870	189.122,33	0,10
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	200 USD	1.406,330	239.517,97	0,13
US17275R1023	Cisco Systems	STK	13.813 USD	51,770	608.957,58	0,33
US1729674242	Citigroup	STK	11.253 USD	72,960	699.155,87	0,38
US1773761002	Citrix Systems	STK	802 USD	138,390	94.514,83	0,05
US1912161007	Coca-Cola	STK	3.893 USD	53,150	176.201,07	0,10
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	4.293 USD	79,330	290.014,16	0,16
US2003401070	Comerica	STK	1.460 USD	72,150	89.703,64	0,05
US2310211063	Cummins	STK	934 USD	263,520	209.595,19	0,11
US2371941053	Darden Restaurants	STK	1.093 USD	145,070	135.026,38	0,07
US23918K1088	DaVita	STK	979 USD	109,480	91.272,16	0,05
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	1.238 USD	88,590	93.395,56	0,05
US2473617023	Delta Air Lines	STK	5.400 USD	48,900	224.865,84	0,12
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.980 USD	134,430	341.140,53	0,19
US5324571083	Eli Lilly	STK	2.088 USD	185,500	329.833,89	0,18
US2925541029	Encore Capital	STK	2.690 USD	40,750	93.347,08	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	3.775 USD	107,240	344.742,34	0,19
US3030751057	FactSet Research Systems	STK	333 USD	311,340	88.287,66	0,05
US3755581036	Gilead Sciences	STK	2.802 USD	65,500	156.289,68	0,09
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	1.594 USD	332,010	450.671,76	0,25
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	557 USD	188,540	89.429,24	0,05
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	STK	3.231 USD	122,060	335.839,05	0,18
US4364401012	Hologic	STK	2.574 USD	73,870	161.918,89	0,09
US40434L1052	HP	STK	16.139 USD	31,560	433.745,00	0,24
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	511 USD	475,950	207.110,97	0,11
US4581401001	Intel	STK	12.435 USD	63,770	675.278,73	0,37
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	4.225 USD	29,310	105.454,08	0,06
US4612021034	Intuit	STK	1.666 USD	373,660	530.117,90	0,29
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	5.171 USD	165,010	726.617,19	0,40
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	3.496 USD	154,480	459.901,21	0,25
US5486611073	Lowe's Companies	STK	827 USD	190,020	133.821,44	0,07
US5719032022	Marriott International -A-	STK	2.650 USD	148,230	334.505,18	0,18
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	606 USD	358,200	184.849,84	0,10
US58933Y1055	Merck	STK	9.419 USD	76,960	617.292,10	0,34
US5949181045	Microsoft	STK	13.933 USD	231,850	2.750.886,05	1,50
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	STK	5.470 USD	52,340	243.804,61	0,13
US6153691059	Moody's	STK	1.512 USD	297,530	383.092,29	0,21
US6174464486	Morgan Stanley	STK	7.677 USD	79,090	517.051,71	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US6516391066	Newmont	STK	6.105	USD 59,880	311.306,60	0,17
US6541061031	NIKE -B-	STK	4.780	USD 132,950	541.174,22	0,29
US6687711084	NortonLifeLock	STK	5.026	USD 21,100	90.307,91	0,05
US67066G1040	NVIDIA	STK	763	USD 514,870	334.536,10	0,18
US68389X1054	Oracle	STK	4.185	USD 70,550	251.427,83	0,14
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	485	USD 236,540	97.693,84	0,05
US7170811035	Pfizer	STK	10.196	USD 36,110	313.529,33	0,17
US74838J1016	Quidel	STK	691	USD 126,390	74.372,37	0,04
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	227	USD 470,670	90.983,63	0,05
US7591EP1005	Regions Financial	STK	4.943	USD 20,910	88.016,79	0,05
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	2.793	USD 85,350	202.999,67	0,11
US78409V1044	S&P Global	STK	1.613	USD 352,780	484.572,97	0,26
US8552441094	Starbucks	STK	3.889	USD 110,270	365.187,73	0,20
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	206	USD 490,660	86.073,36	0,05
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	2.449	USD 172,220	359.164,36	0,20
US87612E1064	Target	STK	780	USD 199,650	132.612,60	0,07
US8825081040	Texas Instruments	STK	4.289	USD 185,940	679.125,03	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	889	USD 451,470	341.783,84	0,19
US9113631090	United Rentals	STK	348	USD 333,210	98.745,69	0,05
US91879Q1094	Vail Resorts	STK	333	USD 290,160	82.281,58	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	STK	1.856	USD 58,590	92.602,42	0,05
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	493	USD 212,990	89.418,42	0,05
US92826C8394	Visa -A-	STK	3.399	USD 211,900	613.342,39	0,33
US2546871060	Walt Disney	STK	2.282	USD 185,530	360.537,67	0,20
US9598021098	Western Union	STK	9.908	USD 24,840	209.584,16	0,11
US9884981013	Yum! Brands	STK	1.482	USD 109,770	138.532,84	0,08
US98978V1035	Zoetis	STK	756	USD 157,040	101.100,42	0,06
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>11.506.055,20</b>	<b>6,27</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	6.569	GBP 11,705	90.234,78	0,05
GB0000536739	Ashtead Group	STK	1.834	GBP 43,180	92.935,88	0,05
GB0009895292	AstraZeneca	STK	12.647	GBP 72,520	1.076.333,25	0,59
GB0002162385	Aviva	STK	90.845	GBP 4,107	437.851,84	0,24
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	26.081	GBP 2,986	91.393,54	0,05
GB0031348658	Barclays	STK	72.591	GBP 1,884	160.462,26	0,09
GB0000811801	Barratt Developments	STK	42.982	GBP 7,530	379.824,56	0,21
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	5.423	GBP 44,600	283.841,51	0,16
GB0007980591	BP	STK	45.853	GBP 2,976	160.113,94	0,09
GB0030913577	BT Group	STK	258.827	GBP 1,575	478.354,89	0,26
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	13.428	GBP 14,680	231.333,66	0,13
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	4.138	GBP 87,760	426.175,56	0,23
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	96.353	GBP 12,981	1.467.859,67	0,80
GB0004052071	Halma	STK	18	GBP 23,614	498,82	0,00
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	STK	5.182	GBP 15,515	94.351,90	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	52.384	GBP 4,282	263.206,17	0,14
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	STK	16.561	GBP 8,915	173.264,41	0,09
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	3.238	GBP 50,020	190.073,68	0,10
GB0031638363	Intertek Group	STK	3.423	GBP 56,080	225.276,74	0,12
GB0033986497	ITV	STK	66.219	GBP 1,225	95.157,47	0,05
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	92.987	GBP 2,434	265.609,90	0,15
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	3.502	USD 31,000	92.448,25	0,05
GB0033195214	Kingfisher	STK	61.455	GBP 3,260	235.112,80	0,13
IE00BZ12WP82	Linde	STK	556	USD 279,260	132.222,20	0,07
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	2.522	GBP 69,100	204.514,72	0,11
GB0006215205	National Express Group	STK	25.315	GBP 3,114	92.511,98	0,05
GB00BDR05C01	National Grid	STK	11.340	GBP 8,598	114.422,63	0,06
GB0006825383	Persimmon	STK	2.478	GBP 29,530	85.874,89	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0007099541	Prudential	STK	11.762	GBP 15,600	215.331,33	0,12
GB00BG11K365	Redrow	STK	12.934	GBP 6,317	95.877,26	0,05
GB00B2B0DG97	RELX	STK	7.748	GBP 18,171	165.222,77	0,09
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	24.315	GBP 5,196	148.267,12	0,08
GB0002405495	Schroders	STK	2.217	GBP 34,470	89.682,65	0,05
GB0003308607	Spectris	STK	2.414	GBP 33,610	95.215,41	0,05
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	STK	2.167	GBP 114,400	290.928,58	0,16
GB0004082847	Standard Chartered	STK	15.185	GBP 5,036	89.743,28	0,05
GB0008754136	Tate & Lyle	STK	10.812	GBP 7,717	97.913,85	0,05
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	107.184	GBP 1,814	228.112,43	0,12
GB00B10RZP78	Unilever (gehandelt in Niederlande)	STK	26.452	EUR 47,985	1.269.299,22	0,69
GB00B10RZP78	Unilever (gehandelt in Vereinigtes Königreich)	STK	66	GBP 40,910	3.168,65	0,00
GB0001859296	Vistry Group	STK	19.330	GBP 11,030	250.212,39	0,14
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	378.837	GBP 1,337	594.586,64	0,32
GB00B1KJ408	Whitbread	STK	2.176	GBP 34,630	88.432,69	0,05
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	STK	66.913	GBP 1,819	142.799,03	0,08
<b>Obligationen</b>					<b>71.345.700,06</b>	<b>38,89</b>
<b>Australien</b>					<b>840.213,07</b>	<b>0,46</b>
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 101,752	101.751,91	0,06
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	% 104,880	419.520,24	0,23
XS1676933853	1,1250 % Westpac Banking EUR MTN 17/27	EUR	300,0	% 106,314	318.940,92	0,17
<b>Belgien</b>					<b>2.119.416,53</b>	<b>1,16</b>
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	120,0	% 144,047	172.856,40	0,09
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	270,0	% 124,782	336.911,37	0,18
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	300,0	% 120,313	360.938,97	0,20
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	300,0	% 103,961	311.883,00	0,17
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	200,0	% 107,571	215.142,00	0,12
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	70,0	% 142,956	100.069,19	0,06
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	440,0	% 109,129	480.167,60	0,26
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	% 141,448	141.448,00	0,08
<b>Dänemark</b>					<b>203.618,99</b>	<b>0,11</b>
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0	% 101,602	101.601,53	0,05
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 102,017	102.017,46	0,06
<b>Deutschland</b>					<b>8.718.108,78</b>	<b>4,75</b>
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 103,177	309.530,82	0,17
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 103,117	412.466,92	0,23
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 102,963	308.887,95	0,17
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	350,0	% 101,180	354.131,44	0,19
XS2084497705	0,6250 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/26	EUR	50,0	% 101,526	50.763,07	0,03
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	400,0	% 105,722	422.889,12	0,23
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	370,0	% 165,971	614.092,70	0,33
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	400,0	% 177,544	710.176,00	0,39
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	540,0	% 157,682	851.482,80	0,46
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 104,974	209.948,00	0,11
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	200,0	% 145,252	290.504,00	0,16
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	600,0	% 103,198	619.187,94	0,34
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	300,0	% 100,432	301.294,83	0,16
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	840,0	% 103,361	868.232,32	0,47
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 104,101	208.202,96	0,11
XS2047479469	0,5000 % Hella EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 101,077	202.153,92	0,11
DE000A2TSTRO	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/39	EUR	600,0	% 108,856	653.133,54	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A289F29	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.12.2027	EUR	500,0	% 101,977	509.885,50	0,28
DE000A289RK2	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 17.09.2030	EUR	500,0	% 100,875	504.373,15	0,28
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 105,591	316.771,80	0,17
<b>Finnland</b>					<b>305.517,14</b>	<b>0,17</b>
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	% 106,466	106.465,56	0,06
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 105,235	52.617,49	0,03
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	40,0	% 113,272	45.308,66	0,02
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	100,0	% 101,125	101.125,43	0,06
<b>Frankreich</b>					<b>11.261.102,92</b>	<b>6,14</b>
FR0011530492	2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 106,604	213.207,14	0,12
FR0013336229	1,5000 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/33	EUR	200,0	% 115,341	230.681,28	0,13
XS1856833543	0,5000 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 18/22	EUR	400,0	% 101,388	405.550,08	0,22
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	100,0	% 100,640	100.639,92	0,05
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 104,168	208.336,38	0,11
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	200,0	% 101,441	202.881,72	0,11
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 104,452	208.903,42	0,11
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	300,0	% 102,236	306.707,10	0,17
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	100,0	% 102,080	102.079,56	0,06
FR0010920900	4,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	100,0	% 118,981	118.980,77	0,06
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	100,0	% 102,172	102.171,97	0,06
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	% 123,955	991.639,92	0,54
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 105,022	52.511,00	0,03
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 108,536	217.072,00	0,12
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	780,0	% 107,420	837.876,00	0,46
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.870,0	% 123,107	2.302.100,71	1,26
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	700,0	% 131,409	919.862,93	0,50
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	800,0	% 113,507	908.055,92	0,50
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	320,0	% 105,566	337.811,17	0,18
FR0000571150	6,0000 % France Government EUR Bonds 94/25	EUR	200,0	% 130,251	260.502,00	0,14
FR0012674661	1,0000 % Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 102,143	204.286,12	0,11
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 103,476	206.951,18	0,11
FR0012949923	1,7500 % Suez EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 107,469	214.938,52	0,12
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34	EUR	100,0	% 102,310	102.309,87	0,06
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 100,750	100.750,05	0,05
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 102,944	411.774,56	0,22
FR0010033381	6,1250 % Veolia Environnement EUR MTN 03/33	EUR	350,0	% 163,758	573.153,63	0,31
FR0013367620	1,0000 % Vinci EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 104,842	419.368,00	0,23
<b>Irland</b>					<b>902.191,30</b>	<b>0,49</b>
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	200,0	% 102,718	205.435,30	0,11
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	% 130,930	130.930,00	0,07
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	400,0	% 107,500	430.000,00	0,24
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0	% 113,780	113.780,00	0,06
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	20,0	% 110,230	22.046,00	0,01
<b>Island</b>					<b>504.193,20</b>	<b>0,28</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	500,0	% 100,839	504.193,20	0,28
<b>Italien</b>					<b>11.522.119,45</b>	<b>6,28</b>
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	400,0	% 110,132	440.528,64	0,24
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	660,0	% 150,287	991.894,13	0,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	750,0	% 160,986	1.207.394,93	0,66
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	800,0	% 111,927	895.416,00	0,49
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	230,0	% 120,017	276.039,10	0,15
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	870,0	% 162,530	1.414.010,91	0,77
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 109,670	548.350,00	0,30
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	% 111,385	445.539,96	0,24
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	500,0	% 100,761	503.805,00	0,27
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	1.200,0	% 110,611	1.327.331,88	0,72
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	510,0	% 120,453	614.310,25	0,34
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	1.240,0	% 108,087	1.340.278,80	0,73
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	600,0	% 103,132	618.791,94	0,34
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	480,0	% 123,964	595.027,20	0,32
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,134	303.400,71	0,17
<b>Japan</b>					<b>1.015.922,70</b>	<b>0,55</b>
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	300,0	% 100,476	301.429,32	0,16
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 101,580	101.580,42	0,06
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	600,0	% 102,152	612.912,96	0,33
<b>Kanada</b>					<b>811.445,88</b>	<b>0,44</b>
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	600,0	% 101,316	607.897,08	0,33
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 101,774	203.548,80	0,11
<b>Luxemburg</b>					<b>3.357.914,28</b>	<b>1,83</b>
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 106,778	213.556,22	0,12
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 104,318	938.861,37	0,51
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	490,0	% 132,391	648.713,74	0,35
EU000A1G0D96	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR Notes 18/53	EUR	150,0	% 134,196	201.294,51	0,11
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	400,0	% 106,368	425.472,96	0,23
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 106,483	425.933,60	0,23
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	400,0	% 100,734	402.936,44	0,22
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	100,0	% 101,145	101.145,44	0,06
<b>Neuseeland</b>					<b>209.024,16</b>	<b>0,11</b>
XS1887485032	0,7500 % ASB Finance (London) EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 104,512	209.024,16	0,11
<b>Niederlande</b>					<b>3.706.862,82</b>	<b>2,02</b>
XS1548493946	1,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/37	EUR	300,0	% 115,831	347.492,70	0,19
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 104,440	417.758,36	0,23
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	400,0	% 104,942	419.768,92	0,23
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	100,0	% 104,949	104.949,26	0,06
XS1882544973	2,0000 % ING Groep EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 111,218	222.436,12	0,12
XS1933820372	2,1250 % ING Groep EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 109,214	218.428,92	0,12
XS1907155235	1,5000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Notes 18/39	EUR	400,0	% 117,778	471.113,16	0,26
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	220,0	% 161,752	355.854,38	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	180,0	% 172,619	310.714,18	0,17
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	20,0	% 130,502	26.100,40	0,01
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	180,0	% 104,577	188.238,60	0,10
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	200,0	% 106,627	213.253,44	0,12
FR0013153707	2,3750 % Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 104,795	209.590,78	0,11
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 100,582	201.163,60	0,11
<b>Norwegen</b>					<b>209.633,52</b>	<b>0,11</b>
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 104,817	209.633,52	0,11
<b>Österreich</b>					<b>1.767.036,78</b>	<b>0,96</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	480,0	% 162,206	778.590,38	0,42
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	% 106,045	74.231,68	0,04
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	300,0	% 101,284	303.852,78	0,17
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	% 100,309	200.618,62	0,11
XS1917590876	0,7500 % OMV EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 102,436	409.743,32	0,22
<b>Polen</b>					<b>968.040,54</b>	<b>0,53</b>
XS0794399674	3,7500 % Poland Government EUR MTN 12/23	EUR	900,0	% 107,560	968.040,54	0,53
<b>Portugal</b>					<b>1.621.388,20</b>	<b>0,88</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	120,0	% 151,636	181.963,20	0,10
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	100,0	% 114,221	114.221,00	0,06
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	830,0	% 116,854	969.888,20	0,53
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	20,0	% 121,599	24.319,80	0,01
PTOTEXOEO024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	150,0	% 115,323	172.984,50	0,09
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	150,0	% 105,341	158.011,50	0,09
<b>Rumänien</b>					<b>443.732,56</b>	<b>0,24</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 110,933	443.732,56	0,24
<b>Schweden</b>					<b>861.436,12</b>	<b>0,47</b>
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	400,0	% 101,808	407.233,12	0,22
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 100,934	454.203,00	0,25
<b>Singapur</b>					<b>103.205,86</b>	<b>0,06</b>
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 103,206	103.205,86	0,06
<b>Slowakei</b>					<b>105.538,00</b>	<b>0,06</b>
SK4120012220	0,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	100,0	% 105,538	105.538,00	0,06
<b>Slowenien</b>					<b>128.175,18</b>	<b>0,07</b>
SI0002103164	5,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 11/26	EUR	100,0	% 128,175	128.175,18	0,07
<b>Spanien</b>					<b>8.365.287,88</b>	<b>4,56</b>
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,954	203.907,48	0,11
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 101,096	202.191,20	0,11
ES0413211071	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	100,0	% 117,214	117.213,75	0,07
ES0414950628	4,0000 % Bankia EUR Notes 05/25	EUR	100,0	% 116,804	116.803,91	0,06
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,550	203.100,86	0,11
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 104,149	208.297,32	0,11
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 100,833	403.331,32	0,22
ES0414970204	3,8750 % CaixaBank EUR Notes 05/25	EUR	100,0	% 116,413	116.412,68	0,06
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,075	103.075,44	0,06
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 101,219	404.875,92	0,22
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	530,0	% 151,612	803.543,60	0,44
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	300,0	% 121,719	365.157,00	0,20
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	400,0	% 110,860	443.440,00	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	260,0	% 184,374	479.372,40	0,26
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	60,0	% 113,115	67.869,00	0,04
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	% 111,399	445.596,00	0,24
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.110,0	% 115,697	1.284.236,70	0,70
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	510,0	% 110,018	561.091,80	0,31
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	400,0	% 121,632	486.528,00	0,27
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	400,0	% 101,947	407.788,00	0,22
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	150,0	% 134,641	201.961,50	0,11
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	700,0	% 105,642	739.494,00	0,40
<b>Supranational</b>					<b>4.329.889,78</b>	<b>2,36</b>
XS1966120096	0,5000 % African Development Bank EUR Notes 19/29	EUR	590,0	% 104,213	614.856,76	0,33
XS0807336077	2,7500 % European Investment Bank EUR MTN 12/25	EUR	600,0	% 114,758	688.548,84	0,38
XS0975634204	3,0000 % European Investment Bank EUR MTN 13/33	EUR	400,0	% 135,601	542.403,84	0,30
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 102,724	410.894,72	0,22
XS1503043694	0,2500 % European Investment Bank EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 103,695	311.085,63	0,17
XS1850111789	0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/25	EUR	300,0	% 103,913	311.737,92	0,17
XS2148404994	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	300,0	% 101,394	304.182,78	0,17
EU000A1Z99D5	1,2000 % European Stability Mecha- nism EUR MTN 18/33	EUR	650,0	% 112,974	734.332,89	0,40
EU000A1Z99H6	0,5000 % European Stability Mecha- nism EUR MTN 19/29	EUR	390,0	% 105,602	411.846,40	0,22
<b>USA</b>					<b>3.814.611,28</b>	<b>2,08</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 102,748	205.495,80	0,11
XS1619312686	1,3750 % Apple EUR Notes 17/29	EUR	200,0	% 109,810	219.620,82	0,12
XS1877836079	1,0000 % Archer-Daniels-Midland EUR Notes 18/25	EUR	400,0	% 104,755	419.019,88	0,23
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 107,726	430.903,12	0,23
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	300,0	% 106,960	320.880,45	0,18
XS1822506272	1,4010 % Becton Dickinson EUR Notes 18/23	EUR	100,0	% 103,047	103.047,29	0,06
XS2034626460	0,4500 % FedEx EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 101,829	203.658,54	0,11
XS1509006380	1,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 103,458	206.915,80	0,11
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 106,650	213.299,10	0,12
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	400,0	% 101,496	405.985,04	0,22
XS1617845679	1,5000 % International Business Machi- nes EUR Notes 17/29	EUR	200,0	% 109,220	218.439,86	0,12
XS1034975406	3,0000 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 114,514	229.028,82	0,12
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 109,216	218.432,56	0,12
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	200,0	% 104,125	208.250,36	0,11
XS1979280937	1,2500 % Verizon Communications EUR Notes 19/30	EUR	200,0	% 105,817	211.633,84	0,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.507.345,06</b>	<b>1,37</b>
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	590,0	% 104,608	617.185,02	0,34
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,257	204.513,80	0,11
XS2059885058	0,2500 % Lloyds Bank Corporate Mar- kets EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 100,788	403.152,04	0,22
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 104,044	416.175,24	0,23
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	800,0	% 108,290	866.318,96	0,47
<b>Zypern</b>					<b>642.728,08</b>	<b>0,35</b>
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 109,508	219.016,26	0,12
XS1637276848	2,7500 % Cyprus Government EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 109,338	218.676,70	0,12
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,518	205.035,12	0,11
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.062.018,50</b>	<b>0,58</b>
<b>Frankreich</b>					<b>270.873,00</b>	<b>0,15</b>
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	STK	2.889	EUR 63,200	182.584,80	0,10
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	STK	1.274	EUR 69,300	88.288,20	0,05
<b>USA</b>					<b>697.508,27</b>	<b>0,38</b>
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	445	USD 674,840	255.730,01	0,14
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	14.275	USD 17,300	210.301,85	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	12.283	USD 22,130	231.476,41	0,13	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>93.637,23</b>	<b>0,05</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	STK	8.406	GBP 9,492	93.637,23	0,05	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>12,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Anrechte</b>						<b>12,22</b>	<b>0,00</b>
<b>Italien</b>						<b>12,22</b>	<b>0,00</b>
IT0005436909	Snam -Rights-	STK	14.145	EUR 0,001	12,22	0,00	
<b>Warrants</b>						<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>						<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
SG5HB4000006	Ezion Holdings -Warrants-	STK	8.640	SGD 0,000	0,06	0,00	
<b>Investmentanteile</b>						<b>15.036.535,06</b>	<b>8,20</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>2.785.102,88</b>	<b>1,52</b>
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	STK	2.540,063	EUR 1.096,470	2.785.102,88	1,52	
<b>Irland</b>						<b>2.704.000,00</b>	<b>1,47</b>
IE00BGDQ0T50	iShares IV PLC - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0.250%)	STK	500.000,000	EUR 5,408	2.704.000,00	1,47	
<b>Luxemburg</b>						<b>9.547.432,18</b>	<b>5,21</b>
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	27,268	EUR 109.603,970	2.988.681,05	1,63	
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	STK	36,564	EUR 102.800,500	3.758.797,48	2,05	
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	1.834,219	EUR 1.526,510	2.799.953,65	1,53	
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>181.175.585,88</b>	<b>98,77</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.871.245,88</b>	<b>1,02</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.871.245,88</b>	<b>1,02</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.246.056,25	0,68	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			625.189,63	0,34	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.871.245,88</b>	<b>1,02</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>						<b>-10.532,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>						<b>-10.532,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>						<b>-6.642,25</b>	<b>-0,01</b>
	BCOM Commodity Index Futures 06/21	Ktr	200	USD 2.356,400	-6.642,25	-0,01	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>						<b>-3.890,00</b>	<b>0,00</b>
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ktr	-80	EUR 135,000	-3.890,00	0,00	
<b>Summe Derivate</b>						<b>-10.532,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>402.746,02</b>	<b>0,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>183.439.045,53</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	104,39
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR	94,43
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	115,22
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.034,59
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.062,71
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	EUR	857,98
Umlaufende Aktien		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	3.133
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	STK	1.650
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	1.497.101
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK	9.716
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	388
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	STK	1

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

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögen

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 170.616.535,61)	181.175.585,88
Bankguthaben	1.871.245,88
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	520.323,75
Dividendenansprüche	179.729,13
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	72,62
<b>Summe Aktiva</b>	<b>183.746.957,26</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-34.623,84
Sonstige Verbindlichkeiten	-262.755,64
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-10.532,25
<b>Summe Passiva</b>	<b>-307.911,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>183.439.045,53</b>

### Entwicklung des Teilfondsvermögen

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	184.613.619,83
Mittelzuflüsse	5.498.251,02
Mittelrückflüsse	-12.966.550,26
Ausschüttung	-192.710,43
Betriebsergebnis	6.486.435,37
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>183.439.045,53</b>

### Entwicklung der Aktien im Umlauf

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.524.421	1.080.016
- ausgegebene Aktien	38.735	518.548
- zurückgenommene Aktien	-51.167	-74.143
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.511.989</b>	<b>1.524.421</b>

# Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>158.127.222,79</b>	<b>89,97</b>
<b>Aktien</b>					<b>54.529.345,99</b>	<b>31,03</b>
<b>Australien</b>					<b>378.661,90</b>	<b>0,22</b>
AU000000BXB1	Brambles	STK	11.789	AUD 10,580	80.930,09	0,05
AU0000030678	Coles Group	STK	5.151	AUD 16,010	53.509,42	0,03
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	5.780	AUD 19,990	74.970,08	0,04
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	1.714	AUD 51,780	57.586,44	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	524	AUD 152,830	51.962,17	0,03
AU0000009789	Pendal Group	STK	14.156	AUD 6,500	59.703,70	0,04
<b>Belgien</b>					<b>204.271,04</b>	<b>0,12</b>
BE0974268972	bpost	STK	5.224	EUR 8,260	43.150,24	0,03
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	STK	946	EUR 89,340	84.515,64	0,05
BE0003810273	Proximus	STK	4.133	EUR 18,535	76.605,16	0,04
<b>Dänemark</b>					<b>2.152.555,30</b>	<b>1,22</b>
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	42	DKK 14.870,000	83.973,88	0,05
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	2.064	DKK 985,000	273.356,79	0,16
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	430	DKK 948,800	54.856,37	0,03
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	13.735	DKK 433,350	800.297,41	0,45
DK0060336014	Novozymes -B-	STK	5.220	DKK 403,900	283.483,84	0,16
DK0060094928	Orsted	STK	2.198	DKK 1.008,500	298.048,91	0,17
DK0060252690	Pandora	STK	1.154	DKK 675,000	104.735,41	0,06
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	STK	161	DKK 2.678,000	57.972,28	0,03
DK0060636678	Tryg	STK	2.868	DKK 149,000	57.457,85	0,03
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	804	DKK 1.280,000	138.372,56	0,08
<b>Deutschland</b>					<b>5.121.443,02</b>	<b>2,91</b>
DE000A1EWWW0	adidas	STK	1.413	EUR 264,900	374.303,70	0,21
DE0006766504	Aurubis	STK	1.354	EUR 71,260	96.486,04	0,06
DE000BASF111	BASF	STK	4.568	EUR 71,670	327.388,56	0,19
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	5.885	EUR 88,670	521.822,95	0,30
DE0005158703	Bechtle	STK	325	EUR 158,500	51.512,50	0,03
DE000A1DAH00	Brenntag	STK	1.027	EUR 73,760	75.751,52	0,04
DE0005419105	CANCOM	STK	1.103	EUR 49,160	54.223,48	0,03
DE0006062144	Covestro	STK	4.705	EUR 57,660	271.290,30	0,15
DE0007100000	Daimler	STK	5.462	EUR 76,170	416.040,54	0,24
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	1.499	EUR 140,100	210.009,90	0,12
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	6.929	EUR 11,585	80.272,47	0,05
DE0005552004	Deutsche Post	STK	2.434	EUR 46,670	113.594,78	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	3.726	EUR 17,205	64.105,83	0,04
DE000ENAG999	E.ON	STK	11.319	EUR 9,784	110.745,10	0,06
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	1.582	EUR 52,200	82.580,40	0,05
DE0005785604	Fresenius	STK	1.416	EUR 38,140	54.006,24	0,03
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	2.072	EUR 78,000	161.616,00	0,09
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	1.536	EUR 35,635	54.735,36	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	1.072	EUR 112,340	120.428,48	0,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	550	EUR 263,900	145.145,00	0,08
DE0006969603	Puma	STK	591	EUR 83,440	49.313,04	0,03
DE0007164600	SAP	STK	5.086	EUR 103,880	528.333,68	0,30
DE0007165631	Sartorius	STK	264	EUR 427,400	112.833,60	0,06
DE000A12DM80	Scout24	STK	381	EUR 63,950	24.364,95	0,01
DE0007236101	Siemens	STK	6.610	EUR 140,420	928.176,20	0,53
DE000A1ML7J1	Vonovia	STK	1.660	EUR 55,640	92.362,40	0,05
<b>Finnland</b>					<b>712.507,21</b>	<b>0,41</b>
FI0009000202	Kesko -B-	STK	6.855	EUR 25,820	176.996,10	0,10
FI0009013296	Neste	STK	8.215	EUR 45,080	370.332,20	0,21
FI4000297767	Nordea Bank	STK	6.354	SEK 86,680	53.843,27	0,03
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	3.588	EUR 31,030	111.335,64	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>6.540.313,77</b>	<b>3,72</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000120404	Accor	STK	1.481	EUR 32,630	48.325,03	0,03
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.700	EUR 139,500	376.650,00	0,21
FR0000051732	Atos	STK	1.845	EUR 66,800	123.246,00	0,07
FR0000120628	AXA	STK	18.706	EUR 23,110	432.295,66	0,25
FR0013280286	bioMérieux	STK	718	EUR 107,700	77.328,60	0,04
FR0000131104	BNP Paribas	STK	13.792	EUR 52,000	717.184,00	0,41
FR0000120172	Carrefour	STK	4.055	EUR 15,405	62.467,28	0,04
FR0000120222	CNP Assurances	STK	14.432	EUR 16,490	237.983,68	0,13
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	4.442	EUR 50,900	226.097,80	0,13
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	1.245	EUR 128,550	160.044,75	0,09
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	12.833	EUR 12,395	159.065,04	0,09
FR0000120644	Danone	STK	1.535	EUR 58,960	90.503,60	0,05
FR0000130650	Dassault Systemes	STK	302	EUR 181,350	54.767,70	0,03
FR0000130452	Eiffage	STK	1.281	EUR 87,060	111.523,86	0,06
FR0012435121	Elis	STK	3.659	EUR 14,300	52.323,70	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	703	EUR 138,350	97.260,05	0,05
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	6.971	EUR 10,480	73.056,08	0,04
FR0000121147	Faurecia	STK	223	EUR 45,650	10.179,95	0,01
FR0000052292	Hermes International	STK	166	EUR 945,200	156.903,20	0,09
FR0000121485	Kering	STK	370	EUR 591,000	218.670,00	0,12
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.276	EUR 327,500	417.890,00	0,24
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	141	EUR 566,100	79.820,10	0,05
FR0000120685	Natixis	STK	18.431	EUR 4,048	74.608,69	0,04
FR0000133308	Orange	STK	22.772	EUR 10,495	238.992,14	0,14
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	1.872	EUR 52,980	99.178,56	0,06
FR0000131906	Renault	STK	6.434	EUR 38,105	245.167,57	0,14
FR0000120578	Sanofi	STK	1.824	EUR 84,290	153.744,96	0,09
FR0000121972	Schneider Electric	STK	6.352	EUR 128,750	817.820,00	0,46
FR0000130809	Société Générale	STK	16.592	EUR 22,425	372.075,60	0,21
FR0000051807	Teleperformance	STK	655	EUR 312,500	204.687,50	0,12
FR0000054900	Television Francaise 1	STK	6.894	EUR 7,870	54.255,78	0,03
FR0000120271	TOTAL	STK	7.459	EUR 39,710	296.196,89	0,17
<b>Hongkong</b>					<b>123.835,99</b>	<b>0,07</b>
HK0669013440	Techtronic Industries	STK	8.500	HKD 133,000	123.835,99	0,07
<b>Irland</b>					<b>349.735,79</b>	<b>0,20</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	510	USD 278,550	120.974,60	0,07
IE0001827041	CRH	STK	1.311	GBP 33,880	52.125,18	0,03
GB00B19NLV48	Experian	STK	2.849	GBP 25,075	83.835,66	0,05
IE0004927939	Kingspan Group	STK	1.297	EUR 71,550	92.800,35	0,05
<b>Italien</b>					<b>1.711.542,05</b>	<b>0,97</b>
IT0001207098	ACEA	STK	3.002	EUR 18,860	56.617,72	0,03
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	11.257	EUR 17,235	194.014,40	0,11
IT0003492391	DiaSorin	STK	326	EUR 137,900	44.955,40	0,03
IT0003128367	Enel	STK	31.579	EUR 8,441	266.558,34	0,15
IT0003132476	Eni	STK	7.350	EUR 10,546	77.513,10	0,04
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	STK	3.514	EUR 13,925	48.932,45	0,03
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	172.859	EUR 2,322	401.292,17	0,23
IT0005211237	Italgas	STK	20.839	EUR 5,560	115.864,84	0,07
IT0004965148	Moncler	STK	1.485	EUR 48,940	72.675,90	0,04
IT0005278236	Pirelli	STK	15.728	EUR 5,180	81.471,04	0,05
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	STK	128.783	EUR 0,467	60.193,17	0,03
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	8.729	EUR 6,454	56.336,97	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	37.395	EUR 4,858	181.664,91	0,10
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	STK	20.590	EUR 2,596	53.451,64	0,03
<b>Japan</b>					<b>2.202.046,64</b>	<b>1,25</b>
JP3126340003	Alfresa Holdings	STK	3.300	JPY 2.133,000	54.233,19	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3429800000	ANA Holdings	STK	6.800	JPY 2.572,000	134.753,55	0,08
JP3242800005	Canon	STK	3.000	JPY 2.502,500	57.843,65	0,03
JP3218900003	Capcom	STK	2.000	JPY 3.595,000	55.397,38	0,03
JP3493800001	Dai Nippon Printing	STK	5.800	JPY 2.319,000	103.630,86	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	2.100	JPY 3.241,000	52.439,51	0,03
JP3818000006	Fujitsu	STK	500	JPY 16.000,000	61.638,25	0,03
JP3854600008	Honda Motor	STK	3.300	JPY 3.319,000	84.388,16	0,05
JP3837800006	Hoya	STK	500	JPY 13.005,000	50.100,34	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	5.700	JPY 1.189,000	52.217,62	0,03
JP3210200006	Kajima	STK	4.400	JPY 1.571,000	53.258,53	0,03
JP3496400007	KDDI	STK	8.500	JPY 3.395,000	222.340,74	0,13
JP3236200006	Keyence	STK	100	JPY 50.270,000	38.731,94	0,02
JP3262900008	Kintetsu World Express	STK	2.500	JPY 2.873,000	55.339,59	0,03
JP3266800006	Kumagai Gumi	STK	2.400	JPY 3.005,000	55.566,89	0,03
JP3914400001	Murata Manufacturing	STK	700	JPY 8.842,000	47.687,98	0,03
JP3733000008	NEC	STK	1.000	JPY 6.520,000	50.235,18	0,03
JP3200450009	ORIX	STK	5.400	JPY 1.868,000	77.719,67	0,04
JP3974450003	Resorttrust	STK	3.600	JPY 1.848,000	51.258,37	0,03
JP3420600003	Sekisui House	STK	5.800	JPY 2.374,000	106.088,68	0,06
JP3358800005	Shimizu	STK	7.500	JPY 896,000	51.776,13	0,03
JP3435000009	Sony	STK	4.000	JPY 11.595,000	357.347,78	0,20
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	2.400	JPY 4.007,000	74.095,34	0,04
JP3443600006	Taisei	STK	1.600	JPY 4.270,000	52.639,07	0,03
JP3104890003	TIS	STK	5.000	JPY 2.641,000	101.741,64	0,06
JP3633400001	Toyota Motor	STK	1.500	JPY 8.616,000	99.576,60	0,06
<b>Jersey</b>					<b>49.239,05</b>	<b>0,03</b>
JE00B5TT1872	Centamin	STK	40.954	GBP 1,025	49.239,05	0,03
<b>Jordanien</b>					<b>106.311,93</b>	<b>0,06</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	3.949	GBP 22,940	106.311,93	0,06
<b>Kanada</b>					<b>424.998,01</b>	<b>0,24</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	2	CAD 71,670	96,90	0,00
CA11777Q2099	B2Gold	STK	25.289	CAD 5,320	90.952,42	0,05
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	1.363	CAD 119,270	109.900,09	0,06
CA45075E1043	iA Financial	STK	19	CAD 69,250	889,50	0,00
CA45823T1066	Intact Financial	STK	503	CAD 154,030	52.377,44	0,03
CA5592224011	Magna International	STK	10	CAD 112,010	757,23	0,00
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	83	CAD 27,250	1.529,03	0,00
CA76131D1033	Restaurant Brands International	STK	1.497	CAD 82,930	83.927,53	0,05
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	1.940	CAD 64,090	84.054,89	0,05
CA87807B1076	TC Energy	STK	13	CAD 58,370	512,98	0,00
<b>Neuseeland</b>					<b>58.009,36</b>	<b>0,03</b>
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare -C-	STK	3.034	NZD 32,100	58.009,36	0,03
<b>Niederlande</b>					<b>3.331.885,79</b>	<b>1,90</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	8.893	EUR 23,900	212.542,70	0,12
NL0000334118	ASM International	STK	362	EUR 241,500	87.423,00	0,05
NL0010273215	ASML Holding	STK	2.932	EUR 515,600	1.511.739,20	0,86
NL0011872643	ASR Nederland	STK	2.818	EUR 38,540	108.605,72	0,06
NL0000009827	DSM	STK	1.347	EUR 145,300	195.719,10	0,11
NL0011821202	ING Groep	STK	39.225	EUR 10,446	409.744,35	0,23
NL0010773842	NN Group	STK	3.232	EUR 42,240	136.519,68	0,08
NL0000009538	Philips	STK	1.128	EUR 48,865	55.119,72	0,03
NL0013654783	Prosus	STK	3.152	EUR 94,740	298.620,48	0,17
NL0011821392	Signify	STK	1.374	EUR 45,010	61.843,74	0,04
NL00150001Q9	Stellantis	STK	13.112	EUR 15,222	199.590,86	0,12
NL0009432491	Vopak	STK	1.278	EUR 42,580	54.417,24	0,03
<b>Norwegen</b>					<b>526.767,07</b>	<b>0,30</b>
NO0010735343	Europris	STK	10.719	NOK 51,400	55.055,96	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	STK	6.560	NOK 200,600	131.498,79	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	22.739	NOK 54,480	123.792,81	0,07
NO0003733800	Orkla	STK	25.606	NOK 84,580	216.419,51	0,12
<b>Österreich</b>					<b>156.143,20</b>	<b>0,09</b>
AT0000743059	OMV	STK	1.193	EUR 43,480	51.871,64	0,03
AT0000746409	Verbund	STK	820	EUR 62,150	50.963,00	0,03
AT0000831706	Wienerberger	STK	1.713	EUR 31,120	53.308,56	0,03
<b>Portugal</b>					<b>52.701,55</b>	<b>0,03</b>
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	10.891	EUR 4,839	52.701,55	0,03
<b>Schweden</b>					<b>1.241.862,18</b>	<b>0,71</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	3.056	SEK 252,500	75.436,24	0,04
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	6.244	SEK 532,000	324.743,03	0,19
SE0012455673	Boliden	STK	2.105	SEK 326,400	67.168,80	0,04
SE0011166933	Epiroc -A-	STK	6.295	SEK 197,900	121.788,66	0,07
SE0000107401	Investor -A-	STK	1.394	SEK 696,500	94.918,14	0,05
SE0014684528	Kinnevik -B-	STK	2.960	SEK 427,100	123.590,93	0,07
SE0000825820	Lundin Energy	STK	2.880	SEK 276,800	77.933,45	0,04
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	STK	2.905	SEK 271,500	77.104,78	0,04
SE0000667891	Sandvik	STK	2.191	SEK 236,900	50.742,60	0,03
SE0000108227	SKF -B-	STK	2.156	SEK 247,300	52.124,05	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	3.421	SEK 158,900	53.142,54	0,03
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	5.433	SEK 115,250	61.213,32	0,04
SE0006422390	Thule Group	STK	1.666	SEK 380,400	61.955,64	0,04
<b>Schweiz</b>					<b>4.894.934,08</b>	<b>2,78</b>
CH0012221716	ABB	STK	5.193	CHF 28,610	134.280,81	0,08
CH0432492467	Alcon	STK	894	CHF 66,580	53.797,13	0,03
CH0030170408	Geberit	STK	404	CHF 607,400	221.785,89	0,13
CH0010645932	Givaudan	STK	27	CHF 3.631,000	88.606,95	0,05
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.118	CHF 270,800	273.632,85	0,15
CH0025751329	Logitech International	STK	1.203	CHF 97,260	105.749,34	0,06
CH0013841017	Lonza Group	STK	497	CHF 531,000	238.522,13	0,14
CH0038863350	Nestlé	STK	13.207	CHF 105,640	1.260.986,20	0,72
CH0012005267	Novartis	STK	852	CHF 81,110	62.458,53	0,03
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	153	CHF 1.202,500	166.285,46	0,09
CH0012032048	Roche Holding	STK	5.767	CHF 305,400	1.591.830,23	0,90
CH0418792922	Sika	STK	929	CHF 268,800	225.695,42	0,13
CH0244767585	UBS Group	STK	14.525	CHF 14,735	193.439,01	0,11
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	755	CHF 407,200	277.864,13	0,16
<b>Singapur</b>					<b>401.108,24</b>	<b>0,23</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	3.200	SGD 28,920	58.632,38	0,03
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	28.400	SGD 11,790	212.139,44	0,12
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	37.000	SGD 5,560	130.336,42	0,08
<b>Spanien</b>					<b>1.042.135,38</b>	<b>0,59</b>
ES0105046009	Aena	STK	1.201	EUR 138,600	166.458,60	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	11.112	EUR 4,478	49.759,54	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	STK	53.528	EUR 2,908	155.659,42	0,09
ES0127797019	EDP Renovaveis	STK	3.041	EUR 18,100	55.042,10	0,03
ES0171996095	Grifols -B-	STK	4.161	EUR 14,620	60.833,82	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	21.087	EUR 10,920	230.270,04	0,13
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	2.953	EUR 28,320	83.628,96	0,05
ES0173093024	Red Electrica	STK	4.636	EUR 15,055	69.794,98	0,04
ES0173516115	Repsol	STK	16.012	EUR 10,660	170.687,92	0,10
<b>Südafrika</b>					<b>65.134,42</b>	<b>0,04</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	25.171	GBP 2,205	65.134,42	0,04
<b>USA</b>					<b>16.039.569,14</b>	<b>9,13</b>
US88579Y1010	3M	STK	967	USD 194,640	160.280,04	0,09
US00287Y1091	AbbVie	STK	4.020	USD 106,790	365.575,85	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	1.369 USD	92,660	108.023,09	0,06
US00724F1012	Adobe	STK	444 USD	465,460	175.989,27	0,10
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	1.074 USD	124,840	114.177,07	0,07
US0200021014	Allstate	STK	548 USD	117,110	54.650,66	0,03
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	230 USD	2.046,470	400.824,34	0,23
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	136 USD	2.055,540	238.059,60	0,14
US0231351067	Amazon.com	STK	318 USD	3.055,290	827.371,24	0,47
US0258161092	American Express	STK	1.714 USD	143,490	209.436,96	0,12
US0311621009	Amgen	STK	1.094 USD	249,750	232.671,76	0,13
US0378331005	Apple	STK	1.506 USD	119,900	153.767,66	0,09
US0382221051	Applied Materials	STK	2.696 USD	126,760	291.020,10	0,17
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	2.007 USD	51,390	87.830,80	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	340 USD	187,890	54.400,57	0,03
US0605051046	Bank of America	STK	8.301 USD	38,990	275.616,06	0,16
US0865161014	Best Buy	STK	576 USD	115,720	56.761,23	0,03
US09062X1037	Biogen	STK	447 USD	276,010	105.063,82	0,06
US09857L1089	Booking Holdings	STK	42 USD	2.334,890	83.509,63	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	2.419 USD	63,310	130.415,45	0,07
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	953 USD	130,870	106.207,18	0,06
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	116 USD	1.406,330	138.920,42	0,08
US17275R1023	Cisco Systems	STK	8.047 USD	51,770	354.758,68	0,20
US1729674242	Citigroup	STK	6.555 USD	72,960	407.266,22	0,23
US1773761002	Citrix Systems	STK	467 USD	138,390	55.035,44	0,03
US1912161007	Coca-Cola	STK	2.268 USD	53,150	102.651,94	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	2.501 USD	79,330	168.955,37	0,10
US2003401070	Comerica	STK	850 USD	72,150	52.224,72	0,03
US2310211063	Cummins	STK	544 USD	263,520	122.076,86	0,07
US2371941053	Darden Restaurants	STK	637 USD	145,070	78.693,33	0,05
US23918K1088	DaVita	STK	570 USD	109,480	53.141,10	0,03
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	721 USD	88,590	54.392,73	0,03
US2473617023	Delta Air Lines	STK	3.146 USD	48,900	131.005,17	0,08
US2855121099	Electronic Arts	STK	1.702 USD	134,430	194.839,33	0,11
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.216 USD	185,500	192.087,17	0,11
US2925541029	Encore Capital	STK	1.567 USD	40,750	54.377,28	0,03
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	2.199 USD	107,240	200.818,12	0,11
US3030751057	FactSet Research Systems	STK	194 USD	311,340	51.434,85	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	STK	1.632 USD	65,500	91.029,53	0,05
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	929 USD	332,010	262.656,25	0,15
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	324 USD	188,540	52.019,88	0,03
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	STK	1.882 USD	122,060	195.620,27	0,11
US4364401012	Hologic	STK	1.499 USD	73,870	94.295,42	0,05
US40434L1052	HP	STK	9.444 USD	31,560	253.812,98	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	298 USD	475,950	120.780,95	0,07
US4581401001	Intel	STK	7.243 USD	63,770	393.328,82	0,22
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	2.461 USD	29,310	61.425,44	0,04
US4612021034	Intuit	STK	970 USD	373,660	308.652,08	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	3.012 USD	165,010	423.239,40	0,24
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	2.037 USD	154,480	267.968,75	0,15
US5486611073	Lowe's Companies	STK	482 USD	190,020	77.995,08	0,04
US5719032022	Marriott International -A-	STK	1.544 USD	148,230	194.896,60	0,11
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	353 USD	358,200	107.676,55	0,06
US58933Y1055	Merck	STK	5.486 USD	76,960	359.535,46	0,21
US5949181045	Microsoft	STK	8.116 USD	231,850	1.602.396,55	0,91
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	STK	3.186 USD	52,340	142.003,93	0,08
US6153691059	Moody's	STK	881 USD	297,530	223.217,14	0,13
US6174464486	Morgan Stanley	STK	4.472 USD	79,090	301.192,56	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US6516391066	Newmont	STK	3.584	USD 59,880	182.755,58	0,10
US6541061031	NIKE -B-	STK	2.784	USD 132,950	315.194,36	0,18
US6687711084	NortonLifeLock	STK	2.928	USD 21,100	52.610,74	0,03
US67066G1040	NVIDIA	STK	444	USD 514,870	194.671,07	0,11
US68389X1054	Oracle	STK	2.438	USD 70,550	146.470,98	0,08
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	282	USD 236,540	56.803,43	0,03
US7170811035	Pfizer	STK	5.974	USD 36,110	183.701,87	0,10
US74838J1016	Quidel	STK	402	USD 126,390	43.267,28	0,03
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	132	USD 470,670	52.906,78	0,03
US7591EP1005	Regions Financial	STK	2.879	USD 20,910	51.264,48	0,03
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	1.627	USD 85,350	118.252,94	0,07
US78409V1044	S&P Global	STK	939	USD 352,780	282.091,77	0,16
US8552441094	Starbucks	STK	2.265	USD 110,270	212.689,69	0,12
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	120	USD 490,660	50.139,82	0,03
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	1.427	USD 172,220	209.280,33	0,12
US87612E1064	Target	STK	437	USD 199,650	74.297,06	0,04
US8825081040	Texas Instruments	STK	2.498	USD 185,940	395.536,10	0,23
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	518	USD 451,470	199.149,64	0,11
US9113631090	United Rentals	STK	202	USD 333,210	57.317,90	0,03
US91879Q1094	Vail Resorts	STK	194	USD 290,160	47.935,82	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	STK	1.082	USD 58,590	53.984,82	0,03
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	287	USD 212,990	52.054,94	0,03
US92826C8394	Visa -A-	STK	1.980	USD 211,900	357.286,83	0,20
US2546871060	Walt Disney	STK	1.330	USD 185,530	210.129,32	0,12
US9598021098	Western Union	STK	5.772	USD 24,840	122.095,25	0,07
US9884981013	Yum! Brands	STK	864	USD 109,770	80.764,08	0,05
US98978V1035	Zoetis	STK	440	USD 157,040	58.841,51	0,03
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>6.641.633,88</b>	<b>3,78</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	3.822	GBP 11,705	52.500,74	0,03
GB0000536739	Ashtead Group	STK	1.068	GBP 43,180	54.119,69	0,03
GB0009895292	AstraZeneca	STK	7.363	GBP 72,520	626.634,12	0,36
GB0002162385	Aviva	STK	52.977	GBP 4,107	255.336,86	0,14
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	15.195	GBP 2,986	53.246,61	0,03
GB0031348658	Barclays	STK	42.308	GBP 1,884	93.521,75	0,05
GB0000811801	Barratt Developments	STK	24.960	GBP 7,530	220.567,24	0,13
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	3.159	GBP 44,600	165.343,04	0,09
GB0007980591	BP	STK	26.608	GBP 2,976	92.912,39	0,05
GB0030913577	BT Group	STK	150.685	GBP 1,575	278.490,67	0,16
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	7.836	GBP 14,680	134.996,32	0,08
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	2.414	GBP 87,760	248.619,58	0,14
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	56.105	GBP 12,981	854.714,09	0,49
GB0004052071	Halma	STK	13	GBP 23,614	360,26	0,00
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	STK	3.019	GBP 15,515	54.968,82	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	30.538	GBP 4,282	153.439,79	0,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	STK	9.631	GBP 8,915	100.761,40	0,06
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	1.886	GBP 50,020	110.709,99	0,06
GB0031638363	Intertek Group	STK	1.996	GBP 56,080	131.362,07	0,07
GB0033986497	ITV	STK	38.887	GBP 1,225	55.881,06	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	54.331	GBP 2,434	155.192,13	0,09
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	2.040	USD 31,000	53.853,35	0,03
GB0033195214	Kingfisher	STK	35.792	GBP 3,260	136.932,02	0,08
IE00BZ12WP82	Linde	STK	324	USD 279,260	77.050,35	0,04
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	1.468	GBP 69,100	119.043,46	0,07
GB0006215205	National Express Group	STK	14.779	GBP 3,114	54.008,88	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	STK	6.320	GBP 8,598	63.769,93	0,04
GB0006825383	Persimmon	STK	1.441	GBP 29,530	49.937,74	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0007099541	Prudential	STK	6.857	GBP 15,600	125.533,66	0,07
GB00BG11K365	Redrow	STK	7.528	GBP 6,317	55.803,62	0,03
GB00B2B0DG97	RELX	STK	4.515	GBP 18,171	96.280,44	0,05
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	14.149	GBP 5,196	86.277,25	0,05
GB0002405495	Schroders	STK	1.293	GBP 34,470	52.304,76	0,03
GB0003308607	Spectris	STK	1.409	GBP 33,610	55.575,19	0,03
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	STK	1.263	GBP 114,400	169.562,89	0,10
GB0004082847	Standard Chartered	STK	8.851	GBP 5,036	52.309,38	0,03
GB0008754136	Tate & Lyle	STK	6.294	GBP 7,717	56.998,69	0,03
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	62.264	GBP 1,814	132.512,24	0,08
GB00B10RZP78	Unilever	STK	14.241	EUR 47,985	683.354,39	0,39
GB0001859296	Vistry Group	STK	11.270	GBP 11,030	145.881,72	0,08
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	220.500	GBP 1,337	346.075,90	0,20
GB00B1KJ408	Whitbread	STK	1.267	GBP 34,630	51.490,91	0,03
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	STK	39.079	GBP 1,819	83.398,49	0,05
<b>Obligationen</b>					<b>102.979.403,43</b>	<b>58,59</b>
<b>Australien</b>					<b>464.941,26</b>	<b>0,27</b>
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	% 102,223	102.222,92	0,06
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 104,880	104.880,06	0,06
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	250,0	% 103,135	257.838,28	0,15
<b>Belgien</b>					<b>2.941.155,83</b>	<b>1,67</b>
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	520,0	% 144,047	749.044,40	0,42
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	220,0	% 124,782	274.520,38	0,16
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	350,0	% 120,313	421.095,47	0,24
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	150,0	% 103,961	155.941,50	0,09
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	300,0	% 107,571	322.713,00	0,18
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	170,0	% 142,956	243.025,18	0,14
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	710,0	% 109,129	774.815,90	0,44
<b>Dänemark</b>					<b>1.424.338,36</b>	<b>0,81</b>
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 101,523	304.570,23	0,17
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0	% 101,602	101.601,53	0,06
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	200,0	% 101,013	202.026,92	0,12
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 102,017	816.139,68	0,46
<b>Deutschland</b>					<b>13.033.156,48</b>	<b>7,42</b>
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,368	304.104,09	0,17
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	250,0	% 101,180	252.951,03	0,14
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 100,620	201.239,20	0,11
XS2024716099	1,3750 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/34	EUR	100,0	% 107,218	107.217,65	0,06
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 105,722	105.722,28	0,06
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	700,0	% 177,544	1.242.808,00	0,71
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	890,0	% 157,682	1.403.369,80	0,80
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	450,0	% 145,252	653.634,00	0,37
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	1.000,0	% 103,198	1.031.979,90	0,59
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	570,0	% 100,432	572.460,18	0,33
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	910,0	% 103,361	940.585,01	0,54
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 104,101	416.405,92	0,24
XS1612940558	0,2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 17/25	EUR	600,0	% 103,315	619.890,30	0,35
XS1999841445	0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 102,142	408.568,24	0,23
DE000A2TSTRO	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/39	EUR	1.220,0	% 108,856	1.328.038,20	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A289F29	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.12.2027	EUR	900,0	% 101,977	917.793,90	0,52
DE000A289RK2	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 17.09.2030	EUR	1.400,0	% 100,875	1.412.244,82	0,80
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	200,0	% 101,454	202.907,02	0,12
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 19/29	EUR	670,0	% 105,591	707.457,02	0,40
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,890	203.779,92	0,12
<b>Finland</b>					<b>534.526,73</b>	<b>0,30</b>
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	200,0	% 106,466	212.931,12	0,12
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	150,0	% 113,272	169.907,46	0,10
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	150,0	% 101,125	151.688,15	0,08
<b>Frankreich</b>					<b>18.244.496,65</b>	<b>10,38</b>
FR0013336229	1,5000 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/33	EUR	100,0	% 115,341	115.340,64	0,07
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 103,426	206.851,10	0,12
FR00140003P3	0,1000 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 99,590	199.179,52	0,11
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 100,857	100.856,62	0,06
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0	% 100,640	201.279,84	0,11
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 105,974	211.948,82	0,12
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	400,0	% 107,635	430.540,48	0,24
FR0013516101	0,2500 % Bpifrance Financement EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	% 101,419	202.838,32	0,12
FR0011178946	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22	EUR	250,0	% 105,480	263.700,73	0,15
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	400,0	% 101,441	405.763,44	0,23
FR0013505260	2,6250 % Carrefour EUR MTN 20/27	EUR	400,0	% 114,644	458.576,08	0,26
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 106,790	427.158,92	0,24
FR0013357845	0,8750 % Compagnie Générale des Etablis- sments Michelin EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 104,125	208.250,00	0,12
XS0617251995	5,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 11/23	EUR	100,0	% 111,415	111.414,62	0,06
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	200,0	% 102,080	204.159,12	0,12
FR0010920900	4,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	200,0	% 118,981	237.961,54	0,14
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	200,0	% 102,172	204.343,94	0,12
XS1623360028	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/22	EUR	250,0	% 100,934	252.336,18	0,14
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	100,0	% 107,190	107.190,31	0,06
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	700,0	% 104,571	731.997,00	0,42
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.290,0	% 123,955	2.838.569,27	1,61
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	300,0	% 107,104	321.311,97	0,18
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	550,0	% 108,536	596.948,00	0,34
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.090,0	% 123,107	1.341.866,19	0,76
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.070,0	% 131,409	1.406.076,19	0,80
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.430,0	% 113,507	1.623.149,96	0,92
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	800,0	% 97,828	782.623,92	0,45
FR0012674661	1,0000 % Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 102,143	306.429,18	0,17
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 101,658	508.292,35	0,29
FR0013518057	1,2500 % Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 102,992	102.992,01	0,06
FR0012949923	1,7500 % Suez EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 107,469	214.938,52	0,12
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	700,0	% 109,363	765.539,60	0,44
FR0013518487	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	100,0	% 102,221	102.220,63	0,06
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34	EUR	200,0	% 102,310	204.619,74	0,12
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 100,750	503.750,25	0,29
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	500,0	% 102,944	514.718,20	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0010033381	6,1250 % Veolia Environnement EUR MTN 03/33	EUR	250,0	% 163,758	409.395,45	0,23
FR0013367620	1,0000 % Vinci EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 104,842	419.368,00	0,24
<b>Irland</b>					<b>1.489.204,14</b>	<b>0,85</b>
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	300,0	% 102,718	308.152,95	0,18
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 130,930	65.465,00	0,04
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	400,0	% 113,780	455.120,00	0,26
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	320,0	% 110,230	352.736,00	0,20
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	300,0	% 102,577	307.730,19	0,17
<b>Island</b>					<b>302.515,92</b>	<b>0,17</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	300,0	% 100,839	302.515,92	0,17
<b>Italien</b>					<b>16.691.366,23</b>	<b>9,50</b>
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 110,132	550.660,80	0,31
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 105,017	315.051,39	0,18
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.250,0	% 150,287	1.878.587,38	1,07
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	370,0	% 160,986	595.648,16	0,34
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	900,0	% 111,927	1.007.343,00	0,57
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	% 120,017	480.068,00	0,27
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	500,0	% 162,530	812.649,95	0,46
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.600,0	% 109,670	1.754.720,00	1,00
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	830,0	% 111,385	924.495,42	0,53
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	300,0	% 106,886	320.658,00	0,18
IT0005384497	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	2.000,0	% 100,761	2.015.220,00	1,15
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	1.670,0	% 110,611	1.847.203,53	1,05
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	730,0	% 120,453	879.306,83	0,50
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	850,0	% 108,087	918.739,50	0,52
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	850,0	% 103,132	876.621,92	0,50
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	850,0	% 118,346	1.005.940,92	0,57
IT0005425233	1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	200,0	% 100,616	201.231,98	0,12
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,134	101.133,57	0,06
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 103,043	206.085,88	0,12
<b>Japan</b>					<b>1.234.478,27</b>	<b>0,70</b>
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	100,0	% 100,481	100.480,53	0,05
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 100,476	401.905,76	0,23
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 101,580	101.580,42	0,06
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	500,0	% 102,152	510.760,80	0,29
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	100,0	% 119,751	119.750,76	0,07
<b>Kanada</b>					<b>506.580,90</b>	<b>0,29</b>
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	500,0	% 101,316	506.580,90	0,29
<b>Luxemburg</b>					<b>3.837.390,77</b>	<b>2,18</b>
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 106,778	213.556,22	0,12
EU000A1G0D96	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 18/53	EUR	310,0	% 134,196	416.008,65	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	720,0	% 132,391	953.212,03	0,54
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	600,0	% 106,368	638.209,44	0,36
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 106,483	532.417,00	0,30
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	500,0	% 100,734	503.670,55	0,29
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	350,0	% 101,145	354.009,04	0,20
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/39	EUR	100,0	% 116,233	116.233,22	0,07
XS1789752182	1,5000 % Richemont International Holding EUR Notes 18/30	EUR	100,0	% 110,075	110.074,62	0,06
<b>Neuseeland</b>					<b>358.705,94</b>	<b>0,20</b>
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 102,487	358.705,94	0,20
<b>Niederlande</b>					<b>6.192.846,55</b>	<b>3,52</b>
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	150,0	% 107,377	161.065,41	0,09
XS1747670922	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/33	EUR	200,0	% 112,734	225.468,90	0,13
XS2101336316	0,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	200,0	% 101,491	202.981,52	0,11
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 103,165	103.165,14	0,06
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	300,0	% 101,962	305.886,96	0,17
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 104,440	417.758,36	0,24
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 104,942	314.826,69	0,18
XS1952576475	0,7500 % ING Bank EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 106,793	213.586,98	0,12
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	200,0	% 100,044	200.088,24	0,11
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	100,0	% 104,949	104.949,26	0,06
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 102,935	308.805,27	0,18
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	80,0	% 172,619	138.095,19	0,08
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	440,0	% 130,502	574.208,76	0,33
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	980,0	% 104,577	1.024.854,60	0,58
XS1423753463	0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 104,486	731.404,38	0,42
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	200,0	% 106,627	213.253,44	0,12
XS1874127902	1,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 110,601	110.601,29	0,06
XS1910948162	2,6250 % Volkswagen International Finance EUR Notes 18/27	EUR	200,0	% 113,568	227.135,66	0,13
DE000A19NS93	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 104,999	209.997,74	0,12
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	300,0	% 100,582	301.745,40	0,17
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 102,967	102.967,36	0,06
<b>Norwegen</b>					<b>828.202,04</b>	<b>0,47</b>
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	400,0	% 104,817	419.267,04	0,24
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 102,234	408.935,00	0,23
<b>Österreich</b>					<b>1.629.083,72</b>	<b>0,93</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	250,0	% 162,206	405.515,83	0,23
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	320,0	% 161,415	516.527,97	0,29
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	500,0	% 101,284	506.421,30	0,29
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	% 100,309	200.618,62	0,12
<b>Polen</b>					<b>493.065,23</b>	<b>0,28</b>
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	450,0	% 109,570	493.065,23	0,28
<b>Portugal</b>					<b>2.199.261,10</b>	<b>1,25</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	50,0	% 151,636	75.818,00	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	150,0	% 117,691	176.536,50	0,10
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	100,0	% 104,362	104.362,00	0,06
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 164,049	82.024,50	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	% 116,854	759.551,00	0,43
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	120,0	% 121,599	145.918,80	0,08
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	110,0	% 115,323	126.855,30	0,07
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	400,0	% 105,341	421.364,00	0,24
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	300,0	% 102,277	306.831,00	0,18
<b>Rumänien</b>					<b>110.013,74</b>	<b>0,06</b>
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	100,0	% 110,014	110.013,74	0,06
<b>Schweden</b>					<b>1.824.286,77</b>	<b>1,04</b>
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	500,0	% 101,808	509.041,40	0,29
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	300,0	% 101,289	303.868,41	0,17
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 100,934	504.670,00	0,29
XS1870225338	0,4000 % Swedbank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 101,639	304.916,82	0,17
XS2063261155	0,2500 % Swedbank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 100,895	201.790,14	0,12
<b>Singapur</b>					<b>409.712,56</b>	<b>0,23</b>
XS1877520194	0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,650	203.300,84	0,11
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 103,206	206.411,72	0,12
<b>Slowakei</b>					<b>422.152,00</b>	<b>0,24</b>
SK4120012220	0,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	400,0	% 105,538	422.152,00	0,24
<b>Slowenien</b>					<b>118.224,87</b>	<b>0,07</b>
SI0002102984	4,6250 % Slovenia Government EUR Bonds 09/24	EUR	100,0	% 118,225	118.224,87	0,07
<b>Spanien</b>					<b>13.697.028,15</b>	<b>7,79</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	200,0	% 101,662	203.324,56	0,12
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 101,954	305.861,22	0,17
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	% 99,903	99.903,30	0,06
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 101,096	202.191,20	0,11
ES0413211071	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	200,0	% 117,214	234.427,50	0,13
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	300,0	% 101,402	304.206,00	0,17
ES0414950628	4,0000 % Bankia EUR Notes 05/25	EUR	200,0	% 116,804	233.607,82	0,13
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 101,550	304.651,29	0,17
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 104,287	312.859,92	0,18
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 104,149	729.040,62	0,41
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	% 100,833	1.008.328,30	0,57
ES0414970204	3,8750 % CaixaBank EUR Notes 05/25	EUR	200,0	% 116,413	232.825,36	0,13
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 103,075	412.301,76	0,23
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	% 151,612	606.448,00	0,35
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	1.100,0	% 121,719	1.338.909,00	0,76
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	300,0	% 132,794	398.382,00	0,23
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	700,0	% 110,860	776.020,00	0,44
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	530,0	% 184,374	977.182,20	0,56
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.270,0	% 115,697	1.469.351,90	0,84
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.230,0	% 110,018	1.353.221,40	0,77
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	530,0	% 121,632	644.649,60	0,37
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	500,0	% 101,947	509.735,00	0,29
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	300,0	% 134,641	403.923,00	0,23
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	450,0	% 103,700	466.650,00	0,27
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	160,0	% 105,642	169.027,20	0,10
<b>Supranational</b>					<b>5.334.675,97</b>	<b>3,04</b>
XS1966120096	0,5000 % African Development Bank EUR Bonds 19/29	EUR	530,0	% 104,213	552.328,95	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	1.100,0	% 123,050	1.353.550,11	0,77
XS0975634204	3,0000 % European Investment Bank EUR MTN 13/33	EUR	1.400,0	% 135,601	1.898.413,44	1,08
XS2168048564	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Bonds 17.06.2027	EUR	400,0	% 102,350	409.400,48	0,23
XS2148404994	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Bonds 23.05.2023	EUR	400,0	% 101,394	405.577,04	0,23
XS2120068403	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	700,0	% 102,201	715.405,95	0,41
<b>USA</b>					<b>6.522.674,71</b>	<b>3,71</b>
XS1627602201	1,8750 % American International Group EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 107,854	215.708,70	0,12
XS1619312686	1,3750 % Apple EUR Notes 17/29	EUR	300,0	% 109,810	329.431,23	0,19
XS1877836079	1,0000 % Archer-Daniels-Midland EUR Notes 18/25	EUR	400,0	% 104,755	419.019,88	0,24
XS1144086110	1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 101,560	507.800,15	0,29
XS1998902479	1,9500 % AT&T EUR Notes 19/23	EUR	300,0	% 104,653	313.957,68	0,18
XS2180009081	2,6000 % AT&T EUR Notes 20/38	EUR	100,0	% 111,432	111.431,74	0,06
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0	% 105,927	105.926,78	0,06
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 102,196	306.587,22	0,17
XS1197833137	1,6250 % Coca-Cola EUR Notes 15/35	EUR	100,0	% 110,885	110.884,92	0,06
XS2147995372	2,5000 % Danaher EUR Notes 20/30	EUR	200,0	% 116,225	232.449,52	0,13
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22	EUR	200,0	% 101,017	202.033,06	0,12
XS2034626460	0,4500 % FedEx EUR Notes 19/25	EUR	300,0	% 101,829	305.487,81	0,17
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,896	305.687,55	0,17
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 100,349	501.747,15	0,29
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 101,496	101.496,26	0,06
XS2149207354	3,3750 % Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25	EUR	200,0	% 112,573	225.146,16	0,13
XS1412266907	1,6500 % Johnson & Johnson EUR Notes 16/35	EUR	100,0	% 115,302	115.302,27	0,07
XS1034975406	3,0000 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 114,514	229.028,82	0,13
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 105,681	211.362,52	0,12
XS1197273755	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	100,0	% 116,194	116.193,63	0,07
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 109,216	436.865,12	0,25
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	300,0	% 104,125	312.375,54	0,18
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Ame- rica EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 101,957	305.871,87	0,17
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 99,750	199.500,30	0,11
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	300,0	% 100,460	301.378,83	0,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.981.542,20</b>	<b>1,13</b>
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	300,0	% 103,847	311.542,47	0,18
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	200,0	% 104,608	209.215,26	0,12
XS2081016763	1,1040 % BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	100,0	% 100,538	100.537,65	0,06
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 102,257	306.770,70	0,17
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 103,402	206.803,74	0,12
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	200,0	% 101,958	203.916,26	0,12
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	% 101,156	303.468,96	0,17
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	100,0	% 122,707	122.707,42	0,07
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 108,290	216.579,74	0,12
<b>Zypern</b>					<b>153.776,34</b>	<b>0,09</b>
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 102,518	153.776,34	0,09
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>618.473,37</b>	<b>0,35</b>
<b>Frankreich</b>					<b>157.602,70</b>	<b>0,09</b>
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust Real	STK	1.679	EUR 63,200	106.112,80	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	STK	743	EUR 69,300	51.489,90	0,03
<b>USA</b>					<b>406.176,55</b>	<b>0,23</b>
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	259	USD 674,840	148.840,61	0,08
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	8.315	USD 17,300	122.498,06	0,07
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	7.155	USD 22,130	134.837,88	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>54.694,12</b>	<b>0,03</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	STK	4.910	GBP 9,492	54.694,12	0,03	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>7,11</b>	<b>0,00</b>
<b>Anrechte</b>						<b>7,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Italien</b>						<b>7,03</b>	<b>0,00</b>
IT0005436909	Snam -Rights-	STK	8.134	EUR 0,001	7,03	0,00	
<b>Warrants</b>						<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>						<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
SG5HB4000006	Ezion Holdings -Warrants-	STK	11.520	SGD 0,000	0,08	0,00	
<b>Investmentanteile</b>						<b>16.173.438,50</b>	<b>9,20</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw.Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>2.885.492,38</b>	<b>1,64</b>
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	STK	2.631,620	EUR 1.096,470	2.885.492,38	1,64	
<b>Irland</b>						<b>9.083.855,46</b>	<b>5,17</b>
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0.250%)	STK	1.679.707,000	EUR 5,408	9.083.855,46	5,17	
<b>Luxemburg</b>						<b>4.204.090,66</b>	<b>2,39</b>
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.510%)	STK	16,706	EUR 109.603,970	1.831.043,92	1,04	
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0.660%)	STK	23,084	EUR 102.800,500	2.373.046,74	1,35	
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>174.300.668,40</b>	<b>99,17</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>858.971,85</b>	<b>0,49</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>858.971,85</b>	<b>0,49</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			830.783,35	0,47	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			28.188,50	0,02	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>858.971,85</b>	<b>0,49</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>						
<b>Finanztermingeschäfte</b>						
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>						
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ktr	-20	EUR 135,000	-830,00	0,00	
<b>Summe Derivate</b>						
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						
<b>Teilfondsvermögen</b>						
					<b>595.612,43</b>	<b>0,34</b>
					<b>175.754.422,68</b>	<b>100,00</b>

<b>Aktienwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR				103,02
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	EUR				97,64
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	EUR				102,72
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR				108,93
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR				1.030,89
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR				1.040,20
<b>Umlaufende Aktien</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK				4.600
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	STK				1.434
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	STK				10
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK				1.165.430
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK				1.358
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK				44.982

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



**Zusammensetzung des Teilfondsvermögen**

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 172.067.101,24)	174.300.668,40
Bankguthaben	858.971,85
Zinsansprüche aus - Rentenwerten	684.921,48
Dividendenansprüche	112.741,88
<b>Summe Aktiva</b>	<b>175.957.303,61</b>
Verbindlichkeiten aus - Rücknahme von Fondsanteilen	-11.370,81
Sonstige Verbindlichkeiten	-190.680,12
Nicht realisierter Verlust aus - Finanztermingeschäften	-830,00
<b>Summe Passiva</b>	<b>-202.880,93</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>175.754.422,68</b>

**Entwicklung des Teilfondsvermögen**

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	179.262.592,63
Mittelzuflüsse	2.581.916,51
Mittelrückflüsse	-8.740.942,87
Ausschüttung	-203.815,29
Betriebsergebnis	2.854.671,70
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>175.754.422,68</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.277.089	1.523.379
- ausgegebene Aktien	21.513	73.423
- zurückgenommene Aktien	-80.788	-319.713
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.217.814</b>	<b>1.277.089</b>

# Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>105.320.054,39</b>	<b>90,01</b>
<b>Aktien</b>					<b>82.187.561,64</b>	<b>70,24</b>
<b>Australien</b>					<b>569.827,24</b>	<b>0,49</b>
AU000000BXB1	Brambles	STK	17.746	AUD 10,580	121.824,18	0,10
AU0000030678	Coles Group	STK	7.755	AUD 16,010	80.560,19	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	8.674	AUD 19,990	112.507,01	0,10
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	STK	2.581	AUD 51,780	86.715,64	0,07
AU000000MQG1	Macquarie Group	STK	790	AUD 152,830	78.339,91	0,07
AU0000009789	Pendal Group	STK	21.311	AUD 6,500	89.880,31	0,08
<b>Belgien</b>					<b>307.924,74</b>	<b>0,26</b>
BE0974268972	bpost	STK	7.873	EUR 8,260	65.030,98	0,05
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	STK	1.425	EUR 89,340	127.309,50	0,11
BE0003810273	Proximus	STK	6.236	EUR 18,535	115.584,26	0,10
<b>Dänemark</b>					<b>3.242.306,55</b>	<b>2,77</b>
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	STK	63	DKK 14.870,000	125.960,82	0,11
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	3.112	DKK 985,000	412.154,23	0,35
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	648	DKK 948,800	82.667,28	0,07
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	20.700	DKK 433,350	1.206.127,15	1,03
DK0060336014	Novozymes -B-	STK	7.876	DKK 403,900	427.723,89	0,37
DK0060094928	Orsted	STK	3.311	DKK 1.008,500	448.971,76	0,38
DK0060252690	Pandora	STK	1.739	DKK 675,000	157.829,18	0,14
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	STK	242	DKK 2.678,000	87.138,46	0,07
DK0060636678	Tryg	STK	4.310	DKK 149,000	86.347,05	0,07
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	1.205	DKK 1.280,000	207.386,73	0,18
<b>Deutschland</b>					<b>7.716.041,72</b>	<b>6,59</b>
DE000A1EWWW0	adidas	STK	2.136	EUR 264,900	565.826,40	0,48
DE0006766504	Aurubis	STK	2.041	EUR 71,260	145.441,66	0,12
DE000BASF111	BASF	STK	6.896	EUR 71,670	494.236,32	0,42
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	8.837	EUR 88,670	783.576,79	0,67
DE0005158703	Bechtle	STK	489	EUR 158,500	77.506,50	0,07
DE000A1DAH0	Brenntag	STK	1.616	EUR 73,760	119.196,16	0,10
DE0005419105	CANCOM	STK	1.662	EUR 49,160	81.703,92	0,07
DE0006062144	Covestro	STK	7.091	EUR 57,660	408.867,06	0,35
DE0007100000	Daimler	STK	8.207	EUR 76,170	625.127,19	0,53
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	2.252	EUR 140,100	315.505,20	0,27
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	10.438	EUR 11,585	120.924,23	0,10
DE0005552004	Deutsche Post	STK	3.646	EUR 46,670	170.158,82	0,15
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	5.924	EUR 17,205	101.922,42	0,09
DE000ENAG999	E.ON	STK	17.059	EUR 9,784	166.905,26	0,14
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	2.373	EUR 52,200	123.870,60	0,11
DE0005785604	Fresenius	STK	2.138	EUR 38,140	81.543,32	0,07
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	3.122	EUR 78,000	243.516,00	0,21
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	2.315	EUR 35,635	82.495,03	0,07
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	1.616	EUR 112,340	181.541,44	0,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	828	EUR 263,900	218.509,20	0,19
DE0006969603	Puma	STK	892	EUR 83,440	74.428,48	0,06
DE0007164600	SAP	STK	7.667	EUR 103,880	796.447,96	0,68
DE0007165631	Sartorius	STK	395	EUR 427,400	168.823,00	0,14
DE000A12DM80	Scout24	STK	554	EUR 63,950	35.428,30	0,03
DE0007236101	Siemens	STK	9.963	EUR 140,420	1.399.004,46	1,20
DE000A1ML7J1	Vonovia	STK	2.400	EUR 55,640	133.536,00	0,11
<b>Finnland</b>					<b>1.072.193,65</b>	<b>0,92</b>
FI0009000202	Kesko -B-	STK	10.326	EUR 25,820	266.617,32	0,23
FI0009013296	Neste	STK	12.346	EUR 45,080	556.557,68	0,48
FI4000297767	Nordea Bank	STK	9.587	SEK 86,680	81.239,44	0,07
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	5.407	EUR 31,030	167.779,21	0,14
<b>Frankreich</b>					<b>9.842.393,53</b>	<b>8,41</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000120404	Accor	STK	2.225	EUR 32,630	72.601,75	0,06
FR0000120073	Air Liquide	STK	4.068	EUR 139,500	567.486,00	0,49
FR0000051732	Atos	STK	2.781	EUR 66,800	185.770,80	0,16
FR0000120628	AXA	STK	28.136	EUR 23,110	650.222,96	0,56
FR0013280286	BioMerieux	STK	1.081	EUR 107,700	116.423,70	0,10
FR0000131104	BNP Paribas	STK	20.745	EUR 52,000	1.078.740,00	0,92
FR0000120172	Carrefour	STK	6.116	EUR 15,405	94.216,98	0,08
FR0000120222	CNP Assurances	STK	21.754	EUR 16,490	358.723,46	0,31
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	6.690	EUR 50,900	340.521,00	0,29
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	STK	1.872	EUR 128,550	240.645,60	0,21
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	19.285	EUR 12,395	239.037,58	0,20
FR0000120644	Danone	STK	2.241	EUR 58,960	132.129,36	0,11
FR0000130650	Dassault Systemes	STK	453	EUR 181,350	82.151,55	0,07
FR0000130452	Eiffage	STK	1.928	EUR 87,060	167.851,68	0,14
FR0012435121	Elis	STK	5.489	EUR 14,300	78.492,70	0,07
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	1.057	EUR 138,350	146.235,95	0,13
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	10.512	EUR 10,480	110.165,76	0,09
FR0000121147	Faurecia	STK	334	EUR 45,650	15.247,10	0,01
FR0000052292	Hermes International	STK	250	EUR 945,200	236.300,00	0,20
FR0000121485	Kering	STK	556	EUR 591,000	328.596,00	0,28
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.924	EUR 327,500	630.110,00	0,54
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	211	EUR 566,100	119.447,10	0,10
FR0000120685	Natixis	STK	27.764	EUR 4,048	112.388,67	0,10
FR0000133308	Orange	STK	34.303	EUR 10,495	360.009,99	0,31
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.818	EUR 52,980	149.297,64	0,13
FR0000131906	Renault	STK	9.646	EUR 38,105	367.560,83	0,31
FR0000120578	Sanofi	STK	2.814	EUR 84,290	237.192,06	0,20
FR0000121972	Schneider Electric	STK	9.549	EUR 128,750	1.229.433,75	1,05
FR0000130809	Société Générale	STK	24.925	EUR 22,425	558.943,13	0,48
FR0000051807	Teleperformance	STK	986	EUR 312,500	308.125,00	0,26
FR0000054900	Television Francaise 1	STK	10.372	EUR 7,870	81.627,64	0,07
FR0000120271	TOTAL	STK	11.249	EUR 39,710	446.697,79	0,38
<b>Hongkong</b>					<b>182.111,76</b>	<b>0,16</b>
HK0669013440	Techtronic Industries	STK	12.500	HKD 133,000	182.111,76	0,16
<b>Irland</b>					<b>520.496,63</b>	<b>0,44</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	STK	768	USD 278,550	182.173,52	0,15
IE0001827041	CRH	STK	1.966	GBP 33,880	78.167,88	0,07
GB00B19NLV48	Experian	STK	4.294	GBP 25,075	126.356,73	0,11
IE0004927939	Kingspan Group	STK	1.870	EUR 71,550	133.798,50	0,11
<b>Italien</b>					<b>2.576.748,15</b>	<b>2,20</b>
IT0001207098	ACEA	STK	4.520	EUR 18,860	85.247,20	0,07
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	16.958	EUR 17,235	292.271,13	0,25
IT0003492391	DiaSorin	STK	492	EUR 137,900	67.846,80	0,06
IT0003128367	Enel	STK	47.547	EUR 8,441	401.344,23	0,34
IT0003132476	Eni	STK	11.079	EUR 10,546	116.839,13	0,10
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	STK	5.295	EUR 13,925	73.732,88	0,06
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	260.393	EUR 2,322	604.502,35	0,52
IT0005211237	Italgas	STK	31.392	EUR 5,560	174.539,52	0,15
IT0004965148	Moncler	STK	2.241	EUR 48,940	109.674,54	0,09
IT0005278236	Pirelli	STK	23.655	EUR 5,180	122.532,90	0,11
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	STK	194.580	EUR 0,467	90.946,69	0,08
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	13.140	EUR 6,454	84.805,56	0,07
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	56.005	EUR 4,858	272.072,29	0,23
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	STK	30.968	EUR 2,596	80.392,93	0,07
<b>Japan</b>					<b>3.335.430,82</b>	<b>2,85</b>
JP3126340003	Alfresa Holdings	STK	4.900	JPY 2.133,000	80.528,07	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3429800000	ANA Holdings	STK	10.300	JPY 2.572,000	204.112,00	0,17
JP3242800005	Canon	STK	4.600	JPY 2.502,500	88.693,59	0,08
JP3218900003	Capcom	STK	3.000	JPY 3.595,000	83.096,07	0,07
JP3493800001	Dai Nippon Printing	STK	8.700	JPY 2.319,000	155.446,28	0,13
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	3.100	JPY 3.241,000	77.410,71	0,07
JP3818000006	Fujitsu	STK	700	JPY 16.000,000	86.293,56	0,07
JP3854600008	Honda Motor	STK	4.900	JPY 3.319,000	125.303,64	0,11
JP3837800006	Hoya	STK	800	JPY 13.005,000	80.160,55	0,07
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	8.700	JPY 1.189,000	79.700,57	0,07
JP3210200006	Kajima	STK	6.600	JPY 1.571,000	79.887,80	0,07
JP3496400007	KDDI	STK	12.800	JPY 3.395,000	334.818,99	0,29
JP3236200006	Keyence	STK	200	JPY 50.270,000	77.463,88	0,07
JP3262900008	Kintetsu World Express	STK	3.900	JPY 2.873,000	86.329,77	0,07
JP3266800006	Kumagai Gumi	STK	3.600	JPY 3.005,000	83.350,33	0,07
JP3914400001	Murata Manufacturing	STK	1.100	JPY 8.842,000	74.938,25	0,06
JP3733000008	NEC	STK	1.600	JPY 6.520,000	80.376,28	0,07
JP3200450009	ORIX	STK	8.200	JPY 1.868,000	118.018,76	0,10
JP3974450003	Resorttrust	STK	5.400	JPY 1.848,000	76.887,56	0,06
JP3420600003	Sekisui House	STK	8.700	JPY 2.374,000	159.133,02	0,14
JP3358800005	Shimizu	STK	11.400	JPY 896,000	78.699,72	0,07
JP3435000009	Sony	STK	6.000	JPY 11.595,000	536.021,66	0,46
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	3.600	JPY 4.007,000	111.143,02	0,09
JP3443600006	Taisei	STK	2.400	JPY 4.270,000	78.958,60	0,07
JP3104890003	TIS	STK	7.500	JPY 2.641,000	152.612,46	0,13
JP3633400001	Toyota Motor	STK	2.200	JPY 8.616,000	146.045,68	0,12
<b>Jersey</b>					<b>74.280,60</b>	<b>0,06</b>
JE00B5TT1872	Centamin	STK	61.782	GBP 1,025	74.280,60	0,06
<b>Jordanien</b>					<b>160.100,54</b>	<b>0,14</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	5.947	GBP 22,940	160.100,54	0,14
<b>Kanada</b>					<b>632.389,56</b>	<b>0,54</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	4	CAD 71,670	193,81	0,00
CA11777Q2099	B2Gold	STK	38.105	CAD 5,320	137.045,43	0,12
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	1.975	CAD 119,270	159.246,28	0,13
CA45075E1043	iA Financial	STK	28	CAD 69,250	1.310,84	0,00
CA45823T1066	Intact Financial	STK	758	CAD 154,030	78.930,62	0,07
CA5592224011	Magna International	STK	14	CAD 112,010	1.060,12	0,00
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	122	CAD 27,250	2.247,49	0,00
CA76131D1033	Restaurant Brands International	STK	2.256	CAD 82,930	126.479,96	0,11
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	2.887	CAD 64,090	125.085,80	0,11
CA87807B1076	TransCanada	STK	20	CAD 58,370	789,21	0,00
<b>Neuseeland</b>					<b>87.281,72</b>	<b>0,07</b>
NZFAPE000152	Fisher & Paykel Healthcare	STK	4.565	NZD 32,100	87.281,72	0,07
<b>Niederlande</b>					<b>5.021.266,33</b>	<b>4,29</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	13.402	EUR 23,900	320.307,80	0,27
NL0000334118	ASM International	STK	546	EUR 241,500	131.859,00	0,11
NL0010273215	ASML Holding	STK	4.425	EUR 515,600	2.281.530,00	1,95
NL0011872643	ASR Nederland	STK	4.249	EUR 38,540	163.756,46	0,14
NL0000009827	DSM	STK	2.028	EUR 145,300	294.668,40	0,25
NL0011821202	ING Groep	STK	59.100	EUR 10,446	617.358,60	0,53
NL0010773842	NN Group	STK	4.867	EUR 42,240	205.582,08	0,18
NL0000009538	Philips	STK	1.697	EUR 48,865	82.923,91	0,07
NL0013654783	Prosus	STK	4.743	EUR 94,740	449.351,82	0,38
NL0011821392	Signify	STK	2.063	EUR 45,010	92.855,63	0,08
NL00150001Q9	Stellantis	STK	19.644	EUR 15,222	299.020,97	0,26
NL0009432491	Vopak	STK	1.927	EUR 42,580	82.051,66	0,07
<b>Norwegen</b>					<b>793.303,03</b>	<b>0,68</b>
NO0010735343	Europris	STK	16.158	NOK 51,400	82.992,28	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	STK	9.880	NOK 200,600	198.050,00	0,17	
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	34.206	NOK 54,480	186.220,02	0,16	
NO0003733800	Orkla	STK	38.576	NOK 84,580	326.040,73	0,28	
<b>Österreich</b>						<b>235.247,41</b>	<b>0,20</b>
AT0000743059	OMV	STK	1.795	EUR 43,480	78.046,60	0,07	
AT0000746409	Verbund	STK	1.231	EUR 62,150	76.506,65	0,06	
AT0000831706	Wienerberger	STK	2.593	EUR 31,120	80.694,16	0,07	
<b>Portugal</b>						<b>79.204,75</b>	<b>0,07</b>
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	16.368	EUR 4,839	79.204,75	0,07	
<b>Schweden</b>						<b>1.871.106,99</b>	<b>1,60</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	4.605	SEK 252,500	113.672,74	0,10	
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	9.400	SEK 532,000	488.882,85	0,42	
SE0012455673	Boliden	STK	3.173	SEK 326,400	101.247,79	0,08	
SE0011166933	Epiroc -A-	STK	9.484	SEK 197,900	183.485,88	0,16	
SE0000107401	Investor -A-	STK	2.100	SEK 696,500	142.990,02	0,12	
SE0014684528	Kinnevik -B-	STK	4.467	SEK 427,100	186.513,74	0,16	
SE0000825820	Lundin Energy	STK	4.347	SEK 276,800	117.630,80	0,10	
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	STK	4.372	SEK 271,500	116.042,03	0,10	
SE0000667891	Sandvik	STK	3.311	SEK 236,900	76.681,32	0,06	
SE0000108227	SKF -B-	STK	3.249	SEK 247,300	78.548,73	0,07	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	STK	5.152	SEK 158,900	80.032,26	0,07	
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	STK	8.172	SEK 115,250	92.073,49	0,08	
SE0006422390	Thule Group	STK	2.509	SEK 380,400	93.305,34	0,08	
<b>Schweiz</b>						<b>7.378.857,73</b>	<b>6,31</b>
CH0012221716	ABB	STK	7.826	CHF 28,610	202.365,03	0,17	
CH0432492467	Alcon	STK	1.346	CHF 66,580	80.996,57	0,07	
CH0030170408	Geberit	STK	609	CHF 607,400	334.325,76	0,29	
CH0010645932	Givaudan	STK	41	CHF 3.630,998	134.551,29	0,11	
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.685	CHF 270,800	412.407,29	0,35	
CH0025751329	Logitech International	STK	1.810	CHF 97,260	159.107,48	0,14	
CH0013841017	Lonza Group	STK	745	CHF 531,000	357.543,23	0,31	
CH0038863350	Nestlé	STK	19.946	CHF 105,640	1.904.416,65	1,63	
CH0012005267	Novartis	STK	1.286	CHF 81,110	94.274,26	0,08	
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	230	CHF 1.202,500	249.971,61	0,21	
CH0012032048	Roche Holding	STK	8.694	CHF 305,400	2.399.752,39	2,05	
CH0418792922	Sika	STK	1.398	CHF 268,800	339.636,38	0,29	
CH0244767585	UBS Group	STK	21.855	CHF 14,735	291.057,45	0,25	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.137	CHF 407,200	418.452,34	0,36	
<b>Singapur</b>						<b>605.000,98</b>	<b>0,52</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	4.843	SGD 28,920	88.736,45	0,08	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	42.800	SGD 11,790	319.703,11	0,27	
SG1V61937297	Singapore Airlines	STK	55.800	SGD 5,560	196.561,42	0,17	
<b>Spanien</b>						<b>1.568.771,83</b>	<b>1,34</b>
ES0105046009	Aena	STK	1.798	EUR 138,600	249.202,80	0,21	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	16.754	EUR 4,478	75.024,41	0,06	
ES0113900J37	Banco Santander	STK	80.730	EUR 2,908	234.762,84	0,20	
ES0127797019	EDP Renovaveis	STK	4.581	EUR 18,100	82.916,10	0,07	
ES0171996095	Grifols -B-	STK	6.279	EUR 14,620	91.798,98	0,08	
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	31.720	EUR 10,920	346.382,40	0,30	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	4.426	EUR 28,320	125.344,32	0,11	
ES0173093024	Red Electrica	STK	6.984	EUR 15,055	105.144,12	0,09	
ES0173516115	Repsol	STK	24.221	EUR 10,660	258.195,86	0,22	
<b>Südafrika</b>						<b>98.344,66</b>	<b>0,08</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	38.005	GBP 2,205	98.344,66	0,08	
<b>USA</b>						<b>24.192.990,68</b>	<b>20,68</b>
US88579Y1010	3M	STK	1.458	USD 194,640	241.663,18	0,21	
US00287Y1091	AbbVie	STK	6.059	USD 106,790	551.001,02	0,47	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	2.063 USD	92,660	162.784,25	0,14
US00724F1012	Adobe	STK	686 USD	465,460	271.911,36	0,23
US00846U1016	Agilent Technologies	STK	1.618 USD	124,840	172.009,78	0,15
US0200021014	Allstate	STK	826 USD	117,110	82.374,90	0,07
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	347 USD	2.046,470	604.721,93	0,52
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	205 USD	2.055,540	358.839,84	0,31
US0231351067	Amazon.com	STK	479 USD	3.055,290	1.246.260,46	1,06
US0258161092	American Express	STK	2.583 USD	143,490	315.621,74	0,27
US0311621009	Amgen	STK	1.649 USD	249,750	350.709,08	0,30
US0378331005	Apple	STK	2.270 USD	119,900	231.774,63	0,20
US0382221051	Applied Materials	STK	4.062 USD	126,760	438.473,16	0,37
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	3.024 USD	51,390	132.336,99	0,11
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	512 USD	187,890	81.920,86	0,07
US0605051046	Bank of America	STK	12.511 USD	38,990	415.399,65	0,35
US0865161014	Best Buy	STK	868 USD	115,720	85.536,02	0,07
US09062X1037	Biogen	STK	674 USD	276,010	158.418,38	0,14
US09857L1089	Booking Holdings	STK	64 USD	2.334,890	127.252,78	0,11
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	3.646 USD	63,310	196.566,65	0,17
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	1.490 USD	130,870	166.053,19	0,14
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	175 USD	1.406,330	209.578,22	0,18
US17275R1023	Cisco Systems	STK	12.247 USD	51,770	539.919,17	0,46
US1729674242	Citigroup	STK	9.879 USD	72,960	613.788,40	0,52
US1773761002	Citrix Systems	STK	704 USD	138,390	82.965,63	0,07
US1912161007	Coca-Cola	STK	3.418 USD	53,150	154.702,09	0,13
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	3.769 USD	79,330	254.615,28	0,22
US2003401070	Comerica	STK	1.282 USD	72,150	78.767,17	0,07
US2310211063	Cummins	STK	820 USD	263,520	184.012,91	0,16
US2371941053	Darden Restaurants	STK	960 USD	145,070	118.595,91	0,10
US23918K1088	DaVita	STK	859 USD	109,480	80.084,56	0,07
US24703L2025	Dell Technologies -C-	STK	1.087 USD	88,590	82.004,01	0,07
US2473617023	Delta Air Lines	STK	4.741 USD	48,900	197.423,88	0,17
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.617 USD	134,430	299.585,50	0,26
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.833 USD	185,500	289.552,45	0,25
US2925541029	Encore Capital Group	STK	2.362 USD	40,750	81.964,99	0,07
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	3.314 USD	107,240	302.642,68	0,26
US3030751057	FactSet Research Systems	STK	292 USD	311,340	77.417,41	0,07
US3755581036	Gilead Sciences	STK	2.460 USD	65,500	137.213,64	0,12
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	1.399 USD	332,010	395.539,39	0,34
US40412C1018	HCA Healthcare	STK	489 USD	188,540	78.511,49	0,07
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	STK	2.837 USD	122,060	294.885,60	0,25
US4364401012	Hologic	STK	2.259 USD	73,870	142.103,64	0,12
US40434L1052	HP	STK	14.145 USD	31,560	380.155,09	0,32
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	447 USD	475,950	181.171,43	0,15
US4581401001	Intel	STK	10.917 USD	63,770	592.844,22	0,51
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	3.709 USD	29,310	92.574,96	0,08
US4612021034	Intuit	STK	1.462 USD	373,660	465.205,51	0,40
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	4.540 USD	165,010	637.950,50	0,55
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	3.070 USD	154,480	403.860,61	0,34
US5486611073	Lowe's Companies	STK	727 USD	190,020	117.639,88	0,10
US5719032022	Marriott International -A-	STK	2.327 USD	148,230	293.733,42	0,25
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	532 USD	358,200	162.277,41	0,14
US58933Y1055	Merck	STK	8.269 USD	76,960	541.924,66	0,46
US5949181045	Microsoft	STK	12.232 USD	231,850	2.415.046,16	2,06
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	STK	4.802 USD	52,340	214.031,03	0,18
US6153691059	Moody's	STK	1.327 USD	297,530	336.219,23	0,29
US6174464486	Morgan Stanley	STK	6.740 USD	79,090	453.944,06	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US6516391066	Newmont	STK	5.368	USD 59,880	273.725,44	0,23
US6541061031	NIKE -B-	STK	4.196	USD 132,950	475.055,87	0,41
US6687711084	NortonLifeLock	STK	4.413	USD 21,100	79.293,44	0,07
US67066G1040	NVIDIA	STK	670	USD 514,870	293.760,40	0,25
US68389X1054	Oracle	STK	3.674	USD 70,550	220.727,80	0,19
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	426	USD 236,540	85.809,44	0,07
US7170811035	Pfizer	STK	8.946	USD 36,110	275.091,55	0,23
US74838J1016	Quidel	STK	606	USD 126,390	65.223,82	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	199	USD 470,670	79.760,98	0,07
US7591EP1005	Regions Financial	STK	4.339	USD 20,910	77.261,75	0,07
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	STK	2.452	USD 85,350	178.215,25	0,15
US78409V1044	S&P Global	STK	1.416	USD 352,780	425.390,78	0,36
US8552441094	Starbucks	STK	3.414	USD 110,270	320.583,93	0,27
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	181	USD 490,660	75.627,56	0,06
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	2.150	USD 172,220	315.313,75	0,27
US87612E1064	Target	STK	658	USD 199,650	111.870,63	0,10
US8825081040	Texas Instruments	STK	3.765	USD 185,940	596.154,29	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	780	USD 451,470	299.877,83	0,26
US9113631090	United Rentals	STK	305	USD 333,210	86.544,35	0,07
US91879Q1094	Vail Resorts	STK	293	USD 290,160	72.397,91	0,06
US92343V1044	Verizon Communications	STK	1.630	USD 58,590	81.326,48	0,07
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	433	USD 212,990	78.535,85	0,07
US92826C8394	Visa -A-	STK	2.984	USD 211,900	538.456,52	0,46
US2546871060	Walt Disney	STK	2.004	USD 185,530	316.615,90	0,27
US9598021098	Western Union	STK	8.699	USD 24,840	184.010,15	0,16
US9884981013	Yum! Brands	STK	1.301	USD 109,770	121.613,51	0,10
US98978V1035	Zoetis	STK	663	USD 157,040	88.663,46	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>10.023.940,04</b>	<b>8,57</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	5.759	GBP 11,705	79.108,25	0,07
GB0000536739	Ashtead Group	STK	1.607	GBP 43,180	81.432,91	0,07
GB0009895292	AstraZeneca	STK	11.096	GBP 72,520	944.334,13	0,81
GB0002162385	Aviva	STK	79.757	GBP 4,107	384.410,25	0,33
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	22.886	GBP 2,986	80.197,56	0,07
GB0031348658	Barclays	STK	63.471	GBP 1,884	140.302,52	0,12
GB0000811801	Barratt Developments	STK	37.656	GBP 7,530	332.759,61	0,28
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	4.759	GBP 44,600	249.087,54	0,21
GB0007980591	BP	STK	40.192	GBP 2,976	140.346,32	0,12
GB0030913577	BT Group	STK	227.041	GBP 1,575	419.609,13	0,36
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	11.783	GBP 14,680	202.994,08	0,17
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	3.625	GBP 87,760	373.341,33	0,32
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	84.550	GBP 12,981	1.288.050,55	1,10
GB0004052071	Halma	STK	20	GBP 23,614	554,24	0,00
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	STK	4.542	GBP 15,515	82.699,02	0,07
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	45.880	GBP 4,282	230.526,47	0,20
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	STK	14.505	GBP 8,915	151.754,14	0,13
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	STK	2.839	GBP 50,020	166.652,00	0,14
GB0031638363	Intertek Group	STK	3.004	GBP 56,080	197.701,23	0,17
GB0033986497	ITV	STK	58.155	GBP 1,225	83.569,40	0,07
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	81.773	GBP 2,434	233.578,00	0,20
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	STK	3.075	USD 31,000	81.176,01	0,07
GB0033195214	Kingfisher	STK	53.870	GBP 3,260	206.094,32	0,18
IE00BZ12WP82	Linde	STK	488	USD 279,260	116.051,14	0,10
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	STK	2.211	GBP 69,100	179.295,02	0,15
GB0006215205	National Express Group	STK	22.200	GBP 3,114	81.128,42	0,07
GB00BDR05C01	National Grid	STK	9.510	GBP 8,598	95.957,61	0,08
GB0006825383	Persimmon	STK	2.173	GBP 29,530	75.305,14	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0007099541	Prudential	STK	10.318	GBP 15,600	188.895,48	0,16
GB00BG11K365	Redrow	STK	11.359	GBP 6,317	84.202,09	0,07
GB00B2B0DG97	RELX	STK	6.797	GBP 18,171	144.943,10	0,12
GB00BDVZY77	Royal Mail	STK	21.323	GBP 5,196	130.022,62	0,11
GB0002405495	Schroders	STK	1.943	GBP 34,470	78.598,73	0,07
GB0003308607	Spectris	STK	2.116	GBP 33,610	83.461,39	0,07
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	STK	1.902	GBP 114,400	255.351,25	0,22
GB0004082847	Standard Chartered	STK	13.322	GBP 5,036	78.732,96	0,07
GB0008754136	Tate & Lyle	STK	9.485	GBP 7,717	85.896,49	0,07
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	93.819	GBP 1,814	199.668,62	0,17
GB00B10RZP78	Unilever	STK	21.938	EUR 47,985	1.052.694,93	0,90
GB0001859296	Vistry Group	STK	16.913	GBP 11,030	218.926,13	0,19
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	332.330	GBP 1,337	521.593,67	0,45
GB00B1KJ408	Whitbread	STK	1.904	GBP 34,630	77.378,60	0,07
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	STK	58.834	GBP 1,819	125.557,64	0,11
<b>Obligationen</b>					<b>22.200.253,38</b>	<b>18,97</b>
<b>Australien</b>					<b>209.448,95</b>	<b>0,18</b>
XS1676933853	1,1250 % Westpac Banking EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 106,314	106.313,64	0,09
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 103,135	103.135,31	0,09
<b>Belgien</b>					<b>618.620,28</b>	<b>0,53</b>
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	30,0	% 144,047	43.214,10	0,04
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	70,0	% 136,896	95.827,20	0,08
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	100,0	% 124,782	124.781,99	0,11
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	80,0	% 120,313	96.250,39	0,08
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	50,0	% 103,961	51.980,50	0,04
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	50,0	% 107,571	53.785,50	0,05
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	140,0	% 109,129	152.780,60	0,13
<b>Dänemark</b>					<b>302.351,46</b>	<b>0,26</b>
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 102,017	102.017,46	0,09
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 100,167	200.334,00	0,17
<b>Deutschland</b>					<b>2.667.089,63</b>	<b>2,28</b>
DE000A2GSCW3	1,5000 % Daimler EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 107,951	107.951,19	0,09
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	250,0	% 101,180	252.951,03	0,22
DE000DHY4648	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/24	EUR	100,0	% 102,255	102.255,49	0,09
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	110,0	% 165,971	182.568,10	0,16
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	150,0	% 177,544	266.316,00	0,23
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	220,0	% 157,682	346.900,40	0,30
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 106,837	106.837,00	0,09
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	320,0	% 103,361	330.755,17	0,28
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	130,0	% 102,987	133.883,09	0,11
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 104,101	104.101,48	0,09
DE000A2TSTRO	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/39	EUR	280,0	% 108,856	304.795,65	0,26
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	200,0	% 101,454	202.907,02	0,17
DE000A2TSTU4	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	220,0	% 102,213	224.868,01	0,19
<b>Finnland</b>					<b>111.318,29</b>	<b>0,09</b>
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	40,0	% 146,752	58.700,80	0,05
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 105,235	52.617,49	0,04
<b>Frankreich</b>					<b>4.065.651,26</b>	<b>3,47</b>
FR0013336229	1,5000 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/33	EUR	100,0	% 115,341	115.340,64	0,10
XS0819130302	3,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 105,100	210.200,24	0,18
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 104,168	208.336,38	0,18
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 107,635	107.635,12	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 104,452	208.903,42	0,18
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 102,236	102.235,70	0,09
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	20,0	% 165,898	33.179,60	0,03
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	500,0	% 123,955	619.774,95	0,53
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	80,0	% 105,022	84.017,59	0,07
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	270,0	% 107,420	290.034,00	0,25
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	300,0	% 123,107	369.320,97	0,31
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	310,0	% 131,409	407.367,87	0,35
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	330,0	% 113,507	374.573,07	0,32
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	250,0	% 105,566	263.914,98	0,22
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 101,658	101.658,47	0,08
FR0013153707	2,3750 % Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 104,795	104.795,39	0,09
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	200,0	% 109,363	218.725,60	0,19
FR0010033381	6,1250 % Veolia Environnement EUR MTN 03/33	EUR	150,0	% 163,758	245.637,27	0,21
<b>Irland</b>					<b>193.716,00</b>	<b>0,17</b>
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	20,0	% 130,930	26.186,00	0,02
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 107,500	53.750,00	0,05
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0	% 113,780	113.780,00	0,10
<b>Italien</b>					<b>3.744.274,44</b>	<b>3,20</b>
XS0951565091	3,2500 % Eni EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 107,940	107.940,12	0,09
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 110,132	110.132,16	0,09
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	430,0	% 123,964	533.045,20	0,45
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	250,0	% 150,287	375.717,48	0,32
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	70,0	% 160,986	112.690,19	0,10
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	400,0	% 162,530	650.119,96	0,56
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	310,0	% 111,385	345.293,47	0,29
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	190,0	% 110,611	210.160,88	0,18
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	230,0	% 120,453	277.041,88	0,24
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	560,0	% 108,087	605.287,20	0,52
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	110,0	% 103,132	113.445,19	0,10
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Fi- nanziario EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,134	303.400,71	0,26
<b>Japan</b>					<b>102.152,16</b>	<b>0,09</b>
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	100,0	% 102,152	102.152,16	0,09
<b>Kanada</b>					<b>202.632,36</b>	<b>0,17</b>
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	200,0	% 101,316	202.632,36	0,17
<b>Luxemburg</b>					<b>1.251.019,90</b>	<b>1,07</b>
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 104,318	208.635,86	0,18
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 17/48	EUR	230,0	% 132,391	304.498,29	0,26
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/27	EUR	300,0	% 106,483	319.450,20	0,27
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 18/22	EUR	300,0	% 100,734	302.202,33	0,26
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Hol- dings EUR Notes 19/39	EUR	100,0	% 116,233	116.233,22	0,10
<b>Neuseeland</b>					<b>511.668,13</b>	<b>0,44</b>
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Internatio- nal (London) EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 101,368	202.736,02	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand International (London) EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,487	204.974,82	0,18
XS1850289171	0,6250 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 18/25	EUR	100,0	% 103,957	103.957,29	0,09
<b>Niederlande</b>					<b>1.152.964,31</b>	<b>0,99</b>
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	150,0	% 101,282	151.923,03	0,13
XS1307369717	1,5000 % Enexis Holding EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 104,089	208.177,40	0,18
XS1882544973	2,0000 % ING Groep EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 111,218	222.436,12	0,19
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	80,0	% 161,752	129.401,59	0,11
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	30,0	% 172,619	51.785,70	0,04
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	60,0	% 130,502	78.301,19	0,07
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,156	204.312,56	0,18
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	100,0	% 106,627	106.626,72	0,09
<b>Österreich</b>					<b>423.036,78</b>	<b>0,36</b>
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	100,0	% 161,415	161.414,99	0,14
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 106,045	106.045,25	0,09
XS0834367863	2,6250 % OMV EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 104,359	104.358,62	0,09
XS1917590876	0,7500 % OMV EUR MTN 18/23	EUR	50,0	% 102,436	51.217,92	0,04
<b>Polen</b>					<b>109.570,05</b>	<b>0,09</b>
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 109,570	109.570,05	0,09
<b>Portugal</b>					<b>475.989,80</b>	<b>0,41</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	30,0	% 151,636	45.490,80	0,04
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	130,0	% 114,787	149.223,10	0,13
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	130,0	% 116,854	151.910,20	0,13
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	40,0	% 121,599	48.639,60	0,04
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	% 115,323	80.726,10	0,07
<b>Rumänien</b>					<b>332.799,42</b>	<b>0,28</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	% 110,933	332.799,42	0,28
<b>Schweden</b>					<b>403.736,00</b>	<b>0,34</b>
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 100,934	403.736,00	0,34
<b>Slowakei</b>					<b>105.538,00</b>	<b>0,09</b>
SK4120012220	0,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	100,0	% 105,538	105.538,00	0,09
<b>Slowenien</b>					<b>118.224,87</b>	<b>0,10</b>
SI0002102984	4,6250 % Slovenia Government EUR Bonds 09/24	EUR	100,0	% 118,225	118.224,87	0,10
<b>Spanien</b>					<b>2.685.682,99</b>	<b>2,30</b>
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 104,149	312.445,98	0,27
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	% 100,833	100.832,83	0,09
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 103,075	206.150,88	0,18
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0	% 151,612	151.612,00	0,13
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	330,0	% 121,719	401.672,70	0,34
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	100,0	% 132,794	132.794,00	0,11
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	180,0	% 184,374	331.873,20	0,28
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	170,0	% 111,399	189.378,30	0,16
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	250,0	% 115,697	289.242,50	0,25
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 110,018	110.018,00	0,09
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	80,0	% 121,632	97.305,60	0,08
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	200,0	% 101,947	203.894,00	0,18
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	150,0	% 105,642	158.463,00	0,14
<b>Supranational</b>					<b>1.379.074,77</b>	<b>1,18</b>
XS1966120096	0,5000 % African Development Bank EUR Notes 19/29	EUR	200,0	% 104,213	208.426,02	0,18
XS1503043694	0,2500 % European Investment Bank EUR MTN 16/29	EUR	200,0	% 103,695	207.390,42	0,18
XS1850111789	0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/25	EUR	300,0	% 103,913	311.737,92	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2148404994	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	100,0	% 101,394	101.394,26	0,09
EU000A1Z99D5	1,2000 % European Stability Mecha- nism EUR MTN 18/33	EUR	300,0	% 112,974	338.922,87	0,29
EU000A1Z99H6	0,5000 % European Stability Mecha- nism EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 105,602	211.203,28	0,18
<b>USA</b>					<b>820.141,59</b>	<b>0,70</b>
XS1955024713	0,7500 % Coca-Cola EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 103,987	103.987,40	0,09
XS2034626460	0,4500 % FedEx EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 101,829	101.829,27	0,09
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fun- ding I EUR Notes 19/24	EUR	200,0	% 101,657	203.314,38	0,17
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 100,460	200.919,22	0,17
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	200,0	% 105,046	210.091,32	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>104.043,81</b>	<b>0,09</b>
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 104,044	104.043,81	0,09
<b>Zypern</b>					<b>109.508,13</b>	<b>0,09</b>
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR Bonds 16/23	EUR	100,0	% 109,508	109.508,13	0,09
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>932.229,17</b>	<b>0,80</b>
<b>Frankreich</b>					<b>237.569,10</b>	<b>0,20</b>
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	STK	2.532	EUR 63,200	160.022,40	0,14
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	STK	1.119	EUR 69,300	77.546,70	0,06
<b>USA</b>					<b>612.529,77</b>	<b>0,53</b>
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	STK	391	USD 674,840	224.697,60	0,19
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	12.532	USD 17,300	184.623,66	0,16
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	STK	10.783	USD 22,130	203.208,51	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>82.130,30</b>	<b>0,07</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	STK	7.373	GBP 9,492	82.130,30	0,07
<b>Anrechte</b>					<b>10,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Italien</b>					<b>10,20</b>	<b>0,00</b>
IT0005436909	Snam -Rights-	STK	11.803	EUR 0,001	10,20	0,00
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>					<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>					<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
SG5HB4000006	Ezion Holdings -Warrants-*	STK	6.480	SGD 0,000	0,04	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>9.670.162,62</b>	<b>8,26</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergü- tung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>						
<b>Deutschland</b>					<b>1.164.576,14</b>	<b>0,99</b>
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	STK	1.062,114	EUR 1.096,470	1.164.576,14	0,99
<b>Luxemburg</b>					<b>8.505.586,48</b>	<b>7,27</b>
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Sty- les Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	STK	21,576	EUR 109.603,970	2.364.815,26	2,02
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Eu- rope Equity Value -W9- EUR - (0.650%)	STK	25,227	EUR 102.800,500	2.593.348,21	2,22
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Glo- bal Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	STK	2.323,878	EUR 1.526,510	3.547.423,01	3,03
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>114.990.217,05</b>	<b>98,27</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.834.437,05</b>	<b>1,57</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.834.437,05</b>	<b>1,57</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			957.868,03	0,82
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			876.569,02	0,75
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.834.437,05</b>	<b>1,57</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2021	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>25.535,63</b>	<b>0,02</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>				<b>25.535,63</b>	<b>0,02</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>30.975,63</b>	<b>0,03</b>
BCOM Commodity Index Futures 06/21	Ktr	210 USD	2.356,400	-6.974,37	0,00
STOXX Europe 600 ESG-X Index Futures 06/21	Ktr	150 EUR	158,700	37.950,00	0,03
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-5.440,00</b>	<b>-0,01</b>
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/21	Ktr	-130 EUR	135,000	-5.440,00	-0,01
<b>Summe Derivate</b>				<b>25.535,63</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>163.112,79</b>	<b>0,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>117.013.302,52</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			109,31	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			124,42	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.062,16	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.125,10	
<b>Umlaufende Aktien</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			1.873	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			773.260	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK			18.753	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			607	

\* Der Marktwert wurde auf Basis des zuletzt verfügbaren Preisfaktors am Berichtsstichtag ermittelt.

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

**Zusammensetzung des Teilfondsvermögens**

zum 31.03.2021

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 103.505.351,26)	114.990.217,05
Bankguthaben	1.834.437,05
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	178.965,37
Dividendenansprüche	161.135,25
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	697,74
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	37.950,00
<b>Summe Aktiva</b>	<b>117.203.402,46</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.556,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-170.129,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-12.414,37
<b>Summe Passiva</b>	<b>-190.099,94</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>117.013.302,52</b>

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 31.03.2021

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	109.281.027,36
Mittelzuflüsse	5.318.265,56
Mittelrückflüsse	-3.875.957,23
Ausschüttung	-6.048,89
Betriebsergebnis	6.296.015,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>117.013.302,52</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	2020/2021	2019/2020
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	793.522	742.347
- ausgegebene Aktien	33.143	98.429
- zurückgenommene Aktien	-32.172	-47.254
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>794.493</b>	<b>793.522</b>

# Anhang

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des RP Rendite Plus SICAV und ihrer Teilfonds ist der Euro (EUR).

### Bewertung der Vermögensgegenstände

Flüssige Mittel, Termineinlagen und ähnliche Vermögensgegenstände werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Im Falle bedeutsamer Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Ertragspreis stattfinden, falls die Gesellschaft die Einlage, die flüssigen Mittel oder die ähnlichen Vermögenswerte jederzeit kündigen kann; Ertragspreis im vorgenannten Sinne ist in diesem Fall der Verkaufspreis bzw. der Wert, der aufgrund der Kündigung an die Gesellschaft zu zahlen ist.

Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die normalerweise als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.

Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Preis bewertet.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse/Preise keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögensgegenstände, werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.

Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihe werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten bewertet.

Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des

Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

An Indices und Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem Marktwert dieses Swapgeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.

Zielfondsanteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und einheitlichem Rücknahmepreis bewertet.

Der Wert aller Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt ist, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Falls solche Notierungen nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt.

### Wertpapierkurse

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

Die Finanzaufstellungen des Berichts 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	1,541177
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,852116
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,437313
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	9,12901
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	129,78953
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,479207
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,678891
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	10,00721
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10,229036
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,106426
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,578377
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,1743

### Pauschalvergütung

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär 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 Aktienklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft 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 Aktionäre;

– Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;

– die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;

– Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;

– die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;

– die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;

– Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;

– Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;

– Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;

– Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr 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 der Gesellschaft, 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.

### Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Gewinn oder Ertragsteuer. Zugleich unterliegen Ausschüttungen aus den Teilfonds der Gesellschaft derzeit keiner Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt allerdings einer Steuer von 0,05 % p.a. des Nettovermögens der Aktien-, Misch- und Rentenfonds bzw. von 0,01 % p.a. auf geldmarktnahe Fonds und institutionelle Aktienklassen von Aktien-, Misch- und Rentenfonds („Taxe d’Abonnement“). Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und ihre Bemessungsgrundlage ist das Nettovermögen des Fonds am betreffenden Quartalsende.

### Gebührenstruktur

	Vergütung der Verwaltungsgesellschaft in % p.a.	Pauschalvergütung d’Abonnement in % p.a.	Taxe in % p.a.
<b>Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		1,65	0,05
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)		1,45	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)		1,65	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)		0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		0,79	0,05
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)		0,48	0,01
<b>Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		1,15	0,05
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)		1,15	0,05
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)		0,70	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)		1,35	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)		0,63	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		0,64	0,05
<b>Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)		1,85	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)		1,85	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)		0,73	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)		0,87	0,05



# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Aktionäre (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge 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 Aktienklassen (z.B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, 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 Aktien eines Teilfonds der Gesellschaft,
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft oder deren Abwicklung beziehungsweise der Abwicklung eines Teilfonds,
- Änderungen der Satzung und/oder des Verkaufsprospekts, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendererstattungen betreffen, die aus den Teilfonds der Gesellschaft entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses der Gesellschaft oder eines Teilfonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds oder ggf. die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren im Verkaufsprospekt unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website <https://de.allianzgi.com> erhältlich. Für ausgewählte Aktienklassen (z. B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, 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. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

## **Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen**

Der betrachtete Teilfonds hatte zum Geschäftsjahresende keine offenen Wertpapierleihen gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt. Bitte beachten Sie, dass der Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen im laufenden Geschäftsjahr alle Aktivitäten bzgl. Wertpapierleihen eingestellt hat.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv

Der betrachtete Teilfonds hatte zum Geschäftsjahresende keine offenen Wertpapierleihen gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt. Bitte beachten Sie, dass der Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv im laufenden Geschäftsjahr alle Aktivitäten bzgl. Wertpapierleihen eingestellt hat.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

Der betrachtete Teilfonds hatte zum Geschäftsjahresende keine offenen Wertpapierleihen gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften erfolgt. Bitte beachten Sie, dass der Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch im laufenden Geschäftsjahr alle Aktivitäten bzgl. Wertpapierleihen eingestellt hat.

# Ihre Partner

## Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42 - 44  
D-60323 Frankfurt am Main

Allianz Global Investors GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: lu.allianzgi.com  
E-mail: info-lux@allianzgi.com

## Verwaltungsrat

### Verwaltungsratsvorsitzender

Markus Nilles  
Director – Senior Executive Fund Boards & Branch  
Manager  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg

### Verwaltungsratsmitglieder

Carina Feider  
Director - Head of Fund Setup  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg

Marc Ploner  
Director – Head of Product Development  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt/Main

## Von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommene Anlageverwaltung

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main  
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch die  
Succursale Française (Succursale Française)  
handelnd  
3, Boulevard des Italiens  
75113 Paris, Cedex 02  
Frankreich

## Sub-Fondsmanager

Allianz Global Investors Singapore  
Limited („AllianzGI Singapore“)  
12 Marina View,  
#13-02 Asia Square Tower 2  
Singapur 018961

AllianzGI Singapore ist Teil der Allianz Global  
Investors-Gruppe, einem Unternehmen der Allianz-  
Gruppe.

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

## Vertriebsgesellschaft

(mit der Ausnahme der  
Bundesrepublik Deutschland)

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main

### in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

### in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG  
Kaiserplatz  
D-60261 Frankfurt am Main

### in den Niederlanden

(nur für Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch)

Allianz Global Investors GmbH  
Netherlands branch  
Buizerdlaan 12  
NL-3435 SB Nieuwegein

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-mail: info@allianzgi.de

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
D-80333 München

## Zahl- und Informationsstellen

### in Luxemburg

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

### in Frankreich

State Street Bank International GmbH,  
Paris Branch  
Défense Plaza  
23–25, rue Delarivière-Lefouillon  
F-92064 Paris La Défense Cedex

## Abschlussprüfer

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

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in  
ihrem Sitzland im Hinblick auf das Invest-  
mentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bun-  
desanstalt für Finanzdienstleistungsauf-  
sicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Akti-  
en des RP Rendite Plus in Deutschland öf-  
fentlich zu vertreiben. Die Rechte aus  
diesen Vertriebsanzeigen sind nicht erlo-  
schen.

Stand: 31. März 2021

┌

┐

└

┘

