

Allianz FinanzPlan 2045

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K870

Geprüfter Jahresbericht
31. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 7. Februar 2006 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 31. März 2024 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	17
Prüfungsvermerk.....	21
Weitere Informationen (ungeprüft).....	24
SFDR Anhänge (Ungeprüft).....	30
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	40
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	41
Ihre Partner	45

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2045 Kapitalwachstum an. Dazu investiert er zunächst zum Großteil in schwankungsintensive Anlagen (auf den Aktienmarkt, Warentermin-/Edelmetall-/Rohstoff-/Hedgefonds-/Private-Equity-Indizes und die Emerging-Markets bezogen). Mit näherrückendem Zieldatum soll der Anteil schwankungsärmerer Anlagen (auf den Renten-/Geld- und Immobilienmarkt bezogen) erhöht werden. Ab 2046 werden durch vorwiegend relativ schwankungsarme Anlagen vergleichsweise stabile Erträge angestrebt.

Im Berichtszeitraum überwogen an den internationalen Finanzmärkten die positiven Tendenzen. Ein vielfach befürchteter Einbruch der Weltwirtschaft blieb aus; speziell die Vereinigten Staaten blieben auf Wachstumskurs. Vor diesem Hintergrund legten die Notierungen an den Aktienmärkten meist deutlich zu. Am stärksten war der Kursauftrieb in den USA und in Japan. In den Schwellenländern wurde der Aufwärtstrend durch die nach wie vor schwache Entwicklung der Wirtschaft Chinas gedämpft. An den Anleihenmärkten gingen die zuvor deutlich gestiegenen Zinsen angesichts fallender Inflationsraten tendenziell wieder zurück. In einem allgemein risikofreudigen Umfeld blieben insbesondere Hochzinspapiere gefragt.

Mehr als zwei Drittel des Wertpapiervermögens des Fonds entfielen auf Aktienengagements. Diese umfassten in erster Linie Direktanlagen. Dabei entfiel weiterhin ein Schwerpunkt auf Unternehmen aus den Sektoren IT und Gesundheit; daneben wurden vor allem Titel aus den Bereichen Finanzen, Zyklischer Konsum und Industrie gehalten. Auf der Länderebene standen US-Titel im Vordergrund, beigemischt blieben insbesondere japanische und britische Börsenwerte. Die ergänzenden verzinslichen Anlagen des Fonds bestanden aus Euro-Anleihen. Dabei handelte es sich schwerpunktmäßig um Staatspapiere, teils aus Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland, teils aus Ländern mit etwas höheren Renditen wie Italien und Spanien. Daneben waren hauptsächlich Unternehmenspapie-

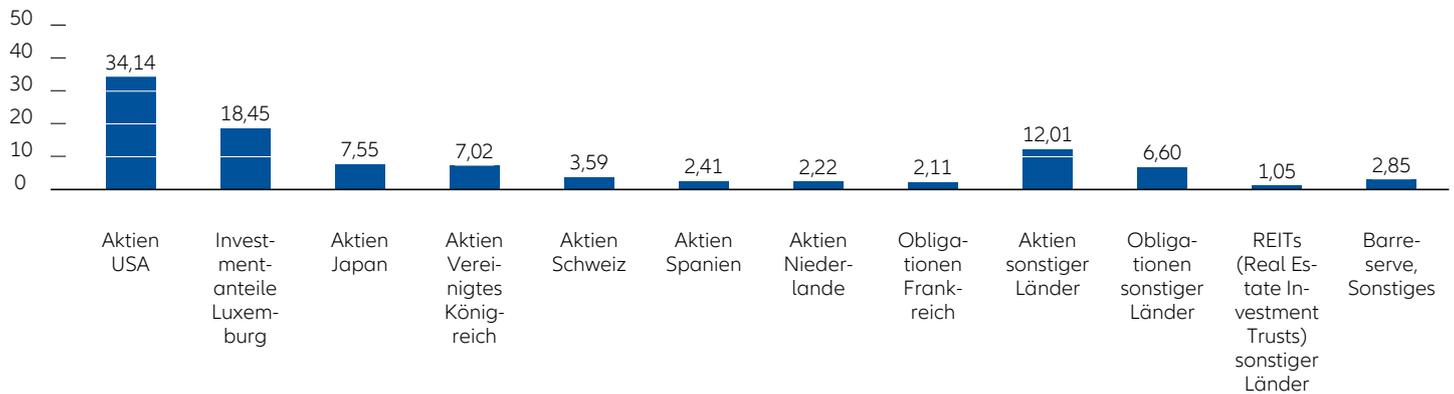
re von Emittenten aus den Bereichen Finanzen, Industrie und Konsum vertreten. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen (inklusive etwaiger Derivate) erhöhte sich per saldo moderat und lag zuletzt bei rund fünf Jahren. Im Wesentlichen beibehalten wurden die Beteiligungen an ausgewählten Fonds, wobei eine alternative Strategie mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil dominierte. Die Liquiditätsquote veränderte sich per saldo nur geringfügig und lag zuletzt auf moderatem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds im Umfeld meist steigender Aktienkurse und positiver Ergebnisse von Anleihen einen sehr hohen Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

		31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR		155,1	121,5	126,4
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T2/ISIN: LU0239369506	5.734	5.176	4.821
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8L/ISIN: LU0261745383	829.469	790.633	754.771
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0T2/ISIN: LU0239369506	206,30	169,09	183,72
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8L/ISIN: LU0261745383	185,59	152,57	166,27

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					122.082.315,52	78,70
Aktien					106.939.125,63	68,94
Australien					1.677.314,65	1,08
AU000000BSLO	BlueScope Steel	STK	18.423	AUD 23,850	264.566,88	0,17
AU000000CGF5	Challenger	STK	11.514	AUD 7,110	49.292,70	0,03
AU000000FMG4	Fortescue	STK	18.349	AUD 25,700	283.943,72	0,18
AU0000251498	Helia Group	STK	28.845	AUD 3,910	67.910,05	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	223.558	AUD 2,150	289.411,26	0,19
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	45.389	AUD 18,130	495.490,30	0,32
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	20.333	AUD 16,100	197.112,46	0,13
AU000000WGX6	Westgold Resources	STK	18.755	AUD 2,620	29.587,28	0,02
Belgien					128.991,76	0,08
BE0974264930	Ageas	STK	3.004	EUR 42,940	128.991,76	0,08
Bermudas					182.909,61	0,12
BMG3223R1088	Everest Group	STK	498	USD 395,790	182.909,61	0,12
Dänemark					2.537.732,24	1,64
DK0061804770	H Lundbeck	STK	6.184	DKK 33,220	27.546,98	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	18.233	DKK 881,300	2.154.699,89	1,39
DK0060252690	Pandora	STK	1.489	DKK 1.114,500	222.525,43	0,14
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	437	DKK 2.269,000	132.959,94	0,09
Deutschland					2.608.747,11	1,68
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	7.191	EUR 106,840	768.286,44	0,50
DE0005909006	Bilfinger	STK	1.152	EUR 43,840	50.503,68	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	8.381	EUR 14,672	122.966,03	0,08
DE0005552004	Deutsche Post	STK	730	EUR 39,955	29.167,15	0,02
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	719	EUR 35,920	25.826,48	0,02
DE0006602006	GEA Group	STK	7.958	EUR 39,430	313.783,94	0,20
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	1.511	EUR 55,160	83.346,76	0,05
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	4.585	EUR 73,820	338.464,70	0,22
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.608	EUR 451,100	725.368,80	0,47
DE0007236101	Siemens	STK	388	EUR 177,720	68.955,36	0,04
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	5.907	EUR 13,895	82.077,77	0,05
Finnland					203.616,05	0,13
FI0009013429	Cargotec -B-	STK	636	EUR 64,250	40.863,00	0,03
FI0009005870	Konecranes	STK	2.065	EUR 48,290	99.718,85	0,06
FI0009002422	Outokumpu	STK	15.564	EUR 4,050	63.034,20	0,04
Frankreich					2.667.785,94	1,72
FR0013280286	BioMerieux	STK	204	EUR 101,850	20.777,40	0,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	6.804	EUR 72,060	490.296,24	0,32
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	9.495	EUR 3,952	37.524,24	0,02
FR0000052292	Hermès International	STK	47	EUR 2.410,500	113.293,50	0,07
FR0010259150	Ipsen	STK	567	EUR 110,200	62.483,40	0,04
FR0000120321	L'Oréal	STK	2.801	EUR 440,700	1.234.400,70	0,80
FR0000121972	Schneider Electric	STK	286	EUR 210,850	60.303,10	0,04
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	1.042	EUR 223,600	232.991,20	0,15
FR0012757854	SPIE	STK	1.994	EUR 34,960	69.710,24	0,05
FR0000051807	Teleperformance	STK	3.105	EUR 90,340	280.505,70	0,18
FR0013447729	Verallia	STK	1.843	EUR 35,540	65.500,22	0,04
Hongkong					416.738,20	0,27
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	30.000	HKD 8,020	28.538,51	0,02
BMG524401079	Kerry Properties	STK	21.500	HKD 14,320	36.518,86	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	23.500	HKD 64,400	179.510,33	0,12
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	162.000	HKD 8,960	172.170,50	0,11
Irland					1.273.477,21	0,82
IE00BF0L3536	AIB Group	STK	22.544	EUR 4,628	104.333,63	0,07
IE0001827041	CRH	STK	3.662	GBP 68,200	291.894,70	0,19
IE0000669501	Glanbia	STK	3.396	EUR 18,110	61.501,56	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	2.933	USD 299,710	815.747,32	0,52
Israel					32.464,29	0,02
KYG7T16G1039	Sapiens International	STK	1.112	USD 31,460	32.464,29	0,02
Italien					1.902.905,19	1,23
IT0001233417	A2A	STK	75.088	EUR 1,667	125.171,70	0,08
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	8.406	EUR 10,270	86.329,62	0,06
IT0005218380	Banco BPM	STK	16.686	EUR 6,194	103.353,08	0,07
IT0000066123	BPER Banca	STK	41.006	EUR 4,383	179.729,30	0,12
IT0003128367	Enel	STK	53.733	EUR 6,160	330.995,28	0,21
IT0003027817	Iren	STK	11.427	EUR 1,883	21.517,04	0,01
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	3.222	EUR 13,990	45.075,78	0,03
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	28.530	EUR 13,870	395.711,10	0,26
IT0005278236	Pirelli	STK	14.502	EUR 5,720	82.951,44	0,05
IT0004176001	Prysmian	STK	5.905	EUR 48,260	284.975,30	0,18
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	31.908	EUR 7,744	247.095,55	0,16
Japan					11.715.260,16	7,55
JP3122800000	Amada	STK	13.700	JPY 1.724,500	144.757,98	0,09
JP3242800005	Canon	STK	21.500	JPY 4.501,000	592.933,81	0,38
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	8.100	JPY 1.974,500	97.994,32	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	21.400	JPY 4.487,000	588.340,29	0,38
JP3551500006	Denso	STK	1.800	JPY 2.885,000	31.818,31	0,02
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	52.600	JPY 726,700	234.206,88	0,15
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	1.400	JPY 2.464,500	21.140,52	0,01
JP3777800008	Hanwa	STK	1.200	JPY 5.890,000	43.306,72	0,03
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	STK	3.900	JPY 4.548,000	108.678,54	0,07
JP3854600008	Honda Motor	STK	73.400	JPY 1.863,500	838.077,54	0,54
JP3853000002	Horiba	STK	2.600	JPY 15.635,000	249.074,91	0,16
JP3360800001	Hulic	STK	19.400	JPY 1.550,000	184.243,50	0,12
JP3294460005	Inpex	STK	22.000	JPY 2.299,500	309.966,56	0,20
JP3143600009	ITOCHU	STK	8.300	JPY 6.464,000	328.729,13	0,21
JP3735000006	Jeol	STK	2.600	JPY 6.236,000	99.343,21	0,06
JP3386030005	JFE Holdings	STK	5.100	JPY 2.498,500	78.074,33	0,05
JP3215800008	Kaneka	STK	2.000	JPY 3.755,000	46.014,92	0,03
JP3496400007	KDDI	STK	2.400	JPY 4.468,000	65.702,69	0,04
JP3240600001	Kissei Pharmaceutica	STK	1.000	JPY 3.535,000	21.659,49	0,01
JP3289800009	Kobe Steel	STK	11.500	JPY 2.044,000	144.024,86	0,09
JP3297000006	Kokuyo	STK	7.300	JPY 2.468,500	110.411,61	0,07
JP3269600007	Kuraray	STK	2.300	JPY 1.615,500	22.766,36	0,02
JP3933800009	LY	STK	163.700	JPY 382,500	383.653,23	0,25
JP3877600001	Marubeni	STK	24.700	JPY 2.610,500	395.074,86	0,26
JP3868400007	Mazda Motor	STK	21.200	JPY 1.761,500	228.811,19	0,15
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	STK	2.200	JPY 2.684,000	36.179,61	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	STK	7.200	JPY 3.483,000	153.654,30	0,10
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group	STK	38.900	JPY 919,300	219.111,72	0,14
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	2.100	JPY 2.531,000	32.566,43	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	46.800	JPY 1.535,000	440.162,44	0,28
JP3893600001	Mitsui	STK	4.300	JPY 7.043,000	185.560,22	0,12
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	3.000	JPY 4.612,000	84.775,29	0,05
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	2.600	JPY 2.988,000	47.600,63	0,03
JP3905200006	Mizuno	STK	1.300	JPY 6.300,000	50.181,39	0,03
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	12.900	JPY 3.093,000	244.471,58	0,16
JP3733000008	NEC	STK	6.200	JPY 11.015,000	418.441,68	0,27
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	419.300	JPY 180,000	462.440,77	0,30
JP3732200005	Nippon Television Holdings	STK	12.000	JPY 2.209,500	162.455,34	0,11
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	8.500	JPY 4.150,000	216.135,33	0,14
JP3672400003	Nissan Motor	STK	60.300	JPY 597,200	220.645,90	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	12.900	JPY 1.213,500	95.915,38	0,06
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	14.000	JPY 4.263,000	365.680,76	0,24
JP3192400004	Okamura	STK	2.300	JPY 2.224,000	31.341,61	0,02
JP3866800000	Panasonic Holdings	STK	26.900	JPY 1.438,500	237.094,18	0,15
JP3164720009	Renesas Electronics	STK	2.500	JPY 2.684,000	41.113,20	0,03
JP3330000005	Sangetsu	STK	2.000	JPY 3.300,000	40.439,21	0,03
JP3344400001	Sanwa Holdings	STK	7.400	JPY 2.633,000	119.382,68	0,08
JP3494600004	SCREEN Holdings	STK	2.100	JPY 19.490,000	250.778,26	0,16
JP3592600005	Shibaura Machine	STK	3.100	JPY 3.645,000	69.233,77	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	11.500	JPY 1.027,000	72.364,74	0,05
JP3663900003	Sojitz	STK	15.600	JPY 3.976,000	380.040,36	0,25
JP3399000003	Star Micronics	STK	2.400	JPY 1.848,000	27.175,15	0,02
JP3404600003	Sumitomo	STK	15.800	JPY 3.630,000	351.416,75	0,23
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	9.200	JPY 4.746,000	267.531,12	0,17
JP3351100007	Systemex	STK	1.500	JPY 2.687,500	24.700,09	0,02
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	STK	15.200	JPY 1.217,500	113.389,10	0,07
JP3633400001	Toyota Motor	STK	24.900	JPY 3.806,000	580.666,64	0,37
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	4.800	JPY 10.330,000	303.808,77	0,20
Jordanien					255.846,42	0,17
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	11.464	GBP 19,095	255.846,42	0,17
Kanada					1.663.184,29	1,07
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	4.453	CAD 78,490	238.271,17	0,15
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	5.321	CAD 19,720	71.532,70	0,05
CA15101Q1081	Celestica	STK	1.482	CAD 61,790	62.426,77	0,04
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	4.796	CAD 60,100	196.497,99	0,13
CA3180714048	Finning International	STK	10.950	CAD 40,080	299.189,47	0,19
CA3759161035	Gildan Activewear	STK	1.612	CAD 49,670	54.583,79	0,03
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.958	CAD 84,640	112.977,72	0,07
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	455	USD 389,460	164.443,46	0,10
CA5503711080	Lundin Gold	STK	1.965	CAD 18,890	25.304,57	0,02
CA7392391016	Power Corporation of Canada	STK	11.236	CAD 37,910	290.382,19	0,19
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	1.380	CAD 30,140	28.354,81	0,02
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	1.639	CAD 106,700	119.219,65	0,08
Niederlande					3.448.450,09	2,22
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.676	EUR 901,000	1.510.076,00	0,97
NL0011821202	ING Groep	STK	2.353	EUR 15,166	35.685,60	0,02
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	STK	18.649	EUR 27,615	514.992,14	0,33
NL0000009082	Koninklijke KPN	STK	95.395	EUR 3,462	330.257,49	0,21
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	2.283	USD 245,440	519.988,35	0,34
NL0011821392	Signify	STK	3.979	EUR 28,780	114.515,62	0,08
NL00150001Q9	Stellantis	STK	15.867	EUR 26,655	422.934,89	0,27
Norwegen					330.537,41	0,21
NO0010735343	Europris	STK	6.540	NOK 78,000	43.624,15	0,03
NO0011082075	Hoegh Autoliners	STK	4.385	NOK 92,200	34.574,44	0,02
NO0010310956	Salmar	STK	1.329	NOK 715,400	81.307,11	0,05
NO0011202772	Var Energi	STK	41.446	NOK 35,650	126.356,25	0,08
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	STK	5.913	NOK 88,350	44.675,46	0,03
Österreich					288.035,77	0,19
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	1.345	EUR 58,650	78.884,25	0,05
AT0000741053	EVN	STK	1.247	EUR 24,600	30.676,20	0,02
AT0000937503	voestalpine	STK	1.643	EUR 25,920	42.586,56	0,03
AT0000831706	Wienerberger	STK	4.018	EUR 33,820	135.888,76	0,09
Portugal					385.617,38	0,25
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	STK	19.598	EUR 18,400	360.603,20	0,23
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais	STK	11.422	EUR 2,190	25.014,18	0,02
Schweden					893.208,42	0,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SE0010468116	Arjo -B-	STK	4.768	SEK 51,450	21.249,41	0,01
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	STK	6.706	SEK 177,840	103.304,25	0,07
SE0000375115	Mycronic	STK	1.682	SEK 376,000	54.782,14	0,03
SE0000117970	NCC -B-	STK	1.870	SEK 147,400	23.876,15	0,02
SE0000120669	SSAB -B-	STK	17.410	SEK 79,480	119.862,08	0,08
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	17.373	SEK 211,900	318.882,69	0,21
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	7.532	SEK 385,100	251.251,70	0,16
Schweiz					5.571.199,35	3,59
CH0012221716	ABB	STK	26.226	CHF 42,050	1.129.255,98	0,73
CH0198251305	Coca-Cola	STK	8.857	GBP 25,270	261.586,54	0,17
CH0360674466	Galenica	STK	3.811	CHF 75,100	293.071,26	0,19
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.697	CHF 249,400	433.383,76	0,28
CH0025751329	Logitech International	STK	1.262	CHF 80,540	104.079,53	0,06
CH0038863350	Nestlé	STK	11.055	CHF 95,850	1.085.038,64	0,70
CH0012005267	Novartis	STK	18.737	CHF 87,240	1.673.825,02	1,08
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	14.644	EUR 40,355	590.958,62	0,38
Singapur					851.932,21	0,55
BMG173841013	BW LPG	STK	5.139	NOK 121,000	53.176,36	0,03
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	65.100	SGD 13,490	603.203,53	0,39
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK	12.900	SGD 2,530	22.417,19	0,02
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	8.600	SGD 29,310	173.135,13	0,11
Spanien					3.743.054,88	2,41
ES0132105018	Acerinox	STK	6.314	EUR 10,175	64.244,95	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	71.697	EUR 11,020	790.100,94	0,51
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	36.325	EUR 1,454	52.798,39	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	STK	12.087	EUR 4,555	55.056,29	0,04
ES0113679I37	Bankinter	STK	24.485	EUR 6,754	165.371,69	0,11
ES0140609019	CaixaBank	STK	25.799	EUR 4,511	116.379,29	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	59.594	EUR 11,585	690.396,49	0,45
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	STK	18.990	EUR 46,740	887.592,60	0,57
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	STK	1.304	EUR 80,350	104.776,40	0,07
ES0124244E34	Mapfre	STK	35.859	EUR 2,354	84.412,09	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	7.306	EUR 20,060	146.558,36	0,09
ES0173516115	Repsol	STK	31.790	EUR 15,390	489.248,10	0,32
ES0178430E18	Telefónica	STK	23.381	EUR 4,111	96.119,29	0,06
Südafrika					33.648,91	0,02
GB00B17BBQ50	Investec	STK	5.461	GBP 5,272	33.648,91	0,02
Uruguay					281.187,18	0,18
US58733R1023	MercadoLibre	STK	199	USD 1.522,650	281.187,18	0,18
USA					52.951.129,97	34,14
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	6.599	USD 113,480	694.928,01	0,45
US00724F1012	Adobe	STK	1.535	USD 504,400	718.498,42	0,46
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	2.138	USD 166,360	330.064,62	0,21
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	952	USD 109,630	96.852,03	0,06
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	18.654	USD 150,870	2.611.663,52	1,68
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	11.758	USD 151,940	1.657.860,33	1,07
US0231351067	Amazon.com	STK	24.931	USD 179,830	4.160.487,33	2,68
US0305061097	American Woodmark	STK	980	USD 101,050	91.897,72	0,06
US0311621009	Amgen	STK	1.896	USD 286,300	503.734,90	0,32
US0378331005	Apple	STK	3.340	USD 173,310	537.170,87	0,35
US0382221051	Applied Materials	STK	2.046	USD 208,000	394.922,00	0,25
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	1.458	USD 62,990	85.225,88	0,06
US0404131064	Arista Networks	STK	190	USD 288,410	50.851,79	0,03
US00206R1023	AT&T	STK	37.676	USD 17,550	613.598,47	0,40
US0538071038	Avnet	STK	4.009	USD 49,470	184.043,43	0,12
US0758871091	Becton Dickinson	STK	872	USD 246,530	199.493,44	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US09247X1019	BlackRock	STK	1.236 USD	835,120	957.876,93	0,62
US09739D1000	Boise Cascade	STK	166 USD	151,830	23.388,81	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	7.362 USD	53,250	363.795,89	0,23
US1152361010	Brown & Brown	STK	2.519 USD	87,260	203.979,13	0,13
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	260 USD	311,340	75.119,14	0,05
US12503M1080	Cboe Global Markets	STK	1.304 USD	180,170	218.023,06	0,14
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	255 USD	2.923,460	691.798,63	0,45
US17275R1023	Cisco Systems	STK	7.635 USD	49,770	352.629,83	0,23
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	2.150 USD	20,940	41.778,95	0,03
US20030N1019	Comcast -A-	STK	27.154 USD	43,070	1.085.303,11	0,70
US2091151041	Consolidated Edison	STK	3.887 USD	90,050	324.818,40	0,21
US2358511028	Danaher	STK	2.110 USD	248,770	487.105,26	0,31
US23804L1035	Datadog -A-	STK	1.443 USD	123,510	165.390,60	0,11
US2441991054	Deere	STK	587 USD	409,140	222.870,41	0,14
US2788651006	Ecolab	STK	3.404 USD	231,760	732.099,98	0,47
US0367521038	Elevance Health	STK	1.352 USD	519,960	652.362,50	0,42
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.351 USD	778,180	975.613,44	0,63
US29249E1091	Enact Holdings	STK	3.719 USD	30,960	106.848,76	0,07
US31428X1063	FedEx	STK	1.310 USD	287,880	349.965,43	0,23
SG99999000020	Flex	STK	5.597 USD	28,630	148.702,76	0,10
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	STK	959 USD	26,030	23.165,15	0,02
US35905A1097	Frontdoor	STK	6.279 USD	32,310	188.265,09	0,12
US3755581036	Gilead Sciences	STK	10.759 USD	73,010	728.948,11	0,47
US3802371076	GoDaddy -A-	STK	1.867 USD	122,080	211.510,14	0,14
US3976241071	Greif -A-	STK	1.367 USD	68,540	86.947,07	0,06
US4128221086	Harley-Davidson	STK	1.954 USD	43,660	79.168,18	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International	STK	1.332 USD	33,280	41.136,74	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	24.852 USD	17,670	407.511,86	0,26
US4042511000	HNI	STK	3.094 USD	45,110	129.519,60	0,08
US4364401012	Hologic	STK	3.268 USD	77,350	234.576,62	0,15
US4370761029	Home Depot	STK	476 USD	385,890	170.456,21	0,11
US4448591028	Humana	STK	289 USD	349,500	93.731,89	0,06
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	283 USD	539,570	141.702,20	0,09
US4571871023	Ingredion	STK	2.172 USD	118,100	238.041,17	0,15
US4581401001	Intel	STK	11.018 USD	43,770	447.529,51	0,29
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	367 USD	400,100	136.262,70	0,09
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	10.510 USD	157,960	1.540.608,19	0,99
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	10.175 USD	199,520	1.883.923,29	1,21
US48666K1097	KB Home	STK	2.277 USD	69,560	146.982,27	0,09
US5007541064	Kraft Heinz	STK	13.872 USD	36,530	470.252,50	0,30
US5128071082	Lam Research	STK	216 USD	965,670	193.564,12	0,12
US5261071071	Lennox International	STK	462 USD	486,680	208.654,54	0,13
US5717481023	Marsh & McLennan	STK	1.611 USD	205,610	307.384,62	0,20
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	511 USD	477,950	226.644,78	0,15
US57686G1058	Matson	STK	1.809 USD	111,170	186.624,45	0,12
US58933Y1055	Merck	STK	1.088 USD	131,750	133.021,51	0,09
US59001A1025	Merite Homes	STK	992 USD	172,630	158.916,98	0,10
US30303M1027	Meta Platforms -A-	STK	90 USD	493,860	41.246,65	0,03
US5528481030	MGIC Investment	STK	10.700 USD	22,130	219.739,21	0,14
US5949181045	Microsoft	STK	11.670 USD	421,430	4.563.926,74	2,94
US60871R2094	Molson Coors Bevere -B-	STK	3.917 USD	67,340	244.776,12	0,16
US6200763075	Motorola Solutions	STK	1.288 USD	353,410	422.412,79	0,27
US64110D1046	NetApp	STK	2.464 USD	105,220	240.592,10	0,16
US64110L1061	Netflix	STK	439 USD	613,530	249.943,98	0,16
US67066G1040	NVIDIA	STK	5.572 USD	902,500	4.666.601,10	3,01
US6907421019	Owens Corning	STK	3.596 USD	167,210	557.987,27	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US6937181088	PACCAR	STK	4.691	USD 124,460	541.798,24	0,35
US7170811035	Pfizer	STK	16.236	USD 27,780	418.556,07	0,27
US6935061076	PPG Industries	STK	1.368	USD 144,540	183.491,74	0,12
US7427181091	Procter & Gamble	STK	978	USD 162,610	147.580,33	0,10
US74319R1014	PROG Holdings	STK	1.093	USD 34,070	34.556,89	0,02
US7475251036	QUALCOMM	STK	3.743	USD 169,130	587.466,14	0,38
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	428	USD 131,060	52.054,26	0,03
US7502361014	Radian Group	STK	10.930	USD 33,240	337.150,29	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	257	USD 966,300	230.455,70	0,15
US79466L3024	Salesforce	STK	2.989	USD 301,380	835.954,62	0,54
US81762P1021	ServiceNow	STK	577	USD 759,000	406.405,85	0,26
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	2.856	USD 346,890	919.374,27	0,59
US78442P1066	SLM	STK	10.859	USD 21,600	217.663,67	0,14
US8581552036	Steelcase -A-	STK	12.924	USD 12,870	154.353,99	0,10
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	2.138	USD 42,280	83.885,14	0,05
US8716071076	Synopsys	STK	1.014	USD 573,350	539.510,79	0,35
US8760301072	Tapestry	STK	4.504	USD 46,680	195.106,43	0,13
CH0102993182	TE Connectivity	STK	4.326	USD 144,930	581.818,02	0,38
US8803451033	Tennant	STK	566	USD 121,500	63.816,81	0,04
US88160R1014	Tesla	STK	6.961	USD 179,830	1.161.652,25	0,75
US8725401090	TJX Companies	STK	220	USD 101,080	20.636,23	0,01
US8894781033	Toll Brothers	STK	1.990	USD 127,420	235.306,02	0,15
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	STK	3.571	USD 104,400	345.965,43	0,22
US87265H1095	Tri Pointe Homes	STK	1.422	USD 37,930	50.052,39	0,03
US9043111072	Under Armour -A-	STK	2.546	USD 7,260	17.152,89	0,01
US9078181081	Union Pacific	STK	208	USD 244,630	47.218,85	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.844	USD 493,100	1.758.979,35	1,13
US91529Y1064	Unum Group	STK	2.116	USD 53,700	105.446,53	0,07
US92343V1044	Verizon Communications	STK	11.046	USD 41,540	425.808,07	0,27
US92645B1035	Victory Capital Holdings -A-	STK	3.961	USD 42,410	155.889,00	0,10
US9288811014	Vontier	STK	1.315	USD 44,740	54.596,41	0,04
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	1.086	USD 394,100	397.172,00	0,26
US9598021098	Western Union	STK	28.523	USD 13,710	362.890,01	0,23
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	509	USD 314,020	148.326,06	0,10
Vereinigtes Königreich					10.894.150,94	7,02
GB00B1YW4409	3i Group	STK	26.197	GBP 28,254	865.086,66	0,56
GB0009895292	AstraZeneca	STK	8.375	GBP 107,720	1.054.398,21	0,68
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	39.163	GBP 5,438	248.907,88	0,16
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	38.235	GBP 3,831	171.177,57	0,11
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	10.703	GBP 8,215	102.762,96	0,07
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	9.857	GBP 5,088	58.614,05	0,04
GB00B033F229	Centrica	STK	44.328	GBP 1,284	66.522,21	0,04
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	6.022	USD 71,500	399.566,58	0,26
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	7.984	GBP 26,780	249.893,29	0,16
GB00B2863827	CVS Group	STK	4.447	GBP 10,120	52.598,23	0,03
GB0008220112	DS Smith	STK	11.517	GBP 3,958	53.276,87	0,03
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	3.187	GBP 11,170	41.606,27	0,03
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	2.420	USD 218,950	491.702,79	0,32
GB00BN7SWP63	GSK	STK	31.937	GBP 17,096	638.134,35	0,41
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	182.767	GBP 6,270	1.339.333,78	0,86
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	STK	12.343	GBP 20,870	301.069,44	0,19
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	21.821	GBP 2,721	69.388,89	0,04
GB0033195214	Kingfisher	STK	31.405	GBP 2,473	90.770,86	0,06
BMG611881019	Liberty Global -A-	STK	1.959	USD 16,930	30.777,53	0,02
IE00059YS762	Linde	STK	2.168	USD 466,230	937.997,87	0,60
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	18.706	GBP 2,679	58.570,25	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	102.741	GBP 2,653	318.509,71	0,21
GB0004657408	Mitie Group	STK	16.568	GBP 1,041	20.155,38	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	23.446	GBP 2,202	60.340,59	0,04
GB00BDR05C01	National Grid	STK	61.757	GBP 10,670	770.147,85	0,50
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	17.855	GBP 2,659	55.488,34	0,04
GB0032089863	Next	STK	4.833	GBP 92,620	523.172,70	0,34
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	9.607	GBP 6,825	76.632,67	0,05
GB00B2B0DG97	RELX	STK	13.631	GBP 34,470	549.151,91	0,35
GB00BVFNZH21	Rotork	STK	10.060	GBP 3,275	38.502,86	0,03
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	20.258	GBP 12,610	298.562,43	0,19
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	14.613	GBP 1,847	31.544,94	0,02
GB0003308607	Spectris	STK	2.356	GBP 32,940	90.703,15	0,06
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	617	NOK 400,000	21.105,70	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	147.868	GBP 2,995	517.600,31	0,33
GB00B10RZP78	Unilever	STK	3.855	GBP 39,755	179.118,17	0,12
GB00B82YXW83	Vesuvius	STK	3.667	GBP 4,960	21.257,69	0,01
Obligationen					13.509.293,82	8,71
Australien					296.159,78	0,19
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	100,0	% 93,445	93.445,39	0,06
XS2581397986	3,2627 % National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,742	99.742,46	0,06
XS2575952937	3,7990 % Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 102,972	102.971,93	0,07
Belgien					611.555,78	0,39
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 99,503	99.503,22	0,06
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	140,0	% 119,471	167.259,40	0,11
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	60,0	% 114,100	68.459,99	0,04
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	80,0	% 97,079	77.663,20	0,05
BE0000355645	1,4000 % Belgium Government EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	150,0	% 64,759	97.138,47	0,06
BE0000357666	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0	% 101,532	101.531,50	0,07
Bulgarien					127.677,77	0,08
XS2579483319	4,5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	120,0	% 106,398	127.677,77	0,08
Dänemark					194.227,28	0,13
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 93,378	93.378,07	0,06
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,849	100.849,21	0,07
Deutschland					2.356.085,93	1,52
DE000BLB6JU7	3,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 100,529	100.528,52	0,07
DE000C243Z57	2,8750 % Commerzbank EUR MTN 23/26	EUR	80,0	% 99,421	79.536,78	0,05
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	% 94,146	94.145,57	0,06
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	40,0	% 86,728	34.691,01	0,02
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	190,0	% 111,018	210.934,18	0,14
DE000BU25000	2,2000 % Germany Government EUR Bonds 23/28 S.187	EUR	200,0	% 99,230	198.460,00	0,13
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	300,0	% 100,197	300.590,97	0,19
DE0001102549	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	100,0	% 75,093	75.092,99	0,05
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	40,0	% 100,802	40.320,84	0,03
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	140,0	% 91,218	127.704,54	0,08
DE000LB384E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 23/26	EUR	80,0	% 99,347	79.477,69	0,05
XS2582195207	4,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,935	101.934,99	0,07
XS2459163619	1,7500 % LANXESS EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 92,117	92.117,45	0,06
DE000NLB34Y2	2,8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,557	99.557,41	0,06
XS2482887879	2,7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	40,0	% 95,862	38.344,72	0,02
DE000A3E5SL5	2,5000 % State of Brandenburg EUR Bonds 23/29	EUR	120,0	% 98,896	118.675,44	0,08
DE000A1RQEH3	2,8750 % State of Hesse EUR Bonds 23/33 S.2301	EUR	120,0	% 101,172	121.405,85	0,08
DE000A30V5D1	3,0000 % State of Lower Saxony EUR Bonds 23/33	EUR	80,0	% 102,018	81.614,21	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE000NRWONW3	2,7500 % State of North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 23/32	EUR	120,0	% 100,198	120.237,06	0,08
XS2438616240	0,8750 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 22/28	EUR	40,0	% 90,221	36.088,29	0,02
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 105,157	105.157,42	0,07
DE000A3SJT2	2,6250 % Wirtschafts- und Infrastruktur- bank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	100,0	% 99,470	99.470,00	0,06
Finnland					143.963,30	0,09
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	% 87,770	43.885,00	0,03
XS2577104321	2,8750 % Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,078	100.078,30	0,06
Frankreich					3.274.358,04	2,11
FR0014006ND8	2,3750 % Accor EUR Notes 21/28	EUR	100,0	% 95,311	95.311,00	0,06
FR001400F7C9	2,8750 % Agence Francaise de Develop- pement EUR Notes 23/30	EUR	100,0	% 99,054	99.053,94	0,06
FR001400F4B8	3,0000 % Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,264	99.263,64	0,06
FR001400FBN9	3,8750 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,912	100.912,16	0,07
FR001400FB06	3,5000 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,386	100.386,31	0,07
FR001400FKA7	2,8750 % Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 99,378	99.378,28	0,06
FR001400F5U5	3,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,439	100.439,47	0,07
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 104,658	104.658,02	0,07
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	220,0	% 95,138	209.303,60	0,14
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	440,0	% 82,937	364.922,76	0,24
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	370,0	% 92,578	342.538,60	0,22
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	230,0	% 79,895	183.758,48	0,12
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	250,0	% 67,406	168.514,98	0,11
FR001400AIN5	0,7500 % France Government EUR Bonds 22/28	EUR	200,0	% 92,920	185.840,00	0,12
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 23/28	EUR	200,0	% 94,346	188.691,98	0,12
FR001400FTH3	3,0000 % France Government EUR Bonds 22/54	EUR	120,0	% 94,742	113.690,39	0,07
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 99,726	99.726,17	0,06
FR0013203825	1,2500 % Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	100,0	% 84,601	84.601,02	0,05
FR001400CRG6	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	40,0	% 104,238	41.695,25	0,03
FR001400IEQ0	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 103,761	103.760,51	0,07
FR001400FG43	2,9000 % Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 98,908	98.907,83	0,06
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 99,258	99.258,41	0,06
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	% 92,104	92.104,33	0,06
FR0012516417	2,5000 % Wendel EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 97,641	97.640,91	0,06
Irland					275.334,80	0,18
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	110,0	% 99,068	108.974,80	0,07
IE00BMD03L28	0,3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 83,180	166.360,00	0,11
Italien					1.621.542,34	1,05
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	150,0	% 103,303	154.954,05	0,10
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	90,0	% 111,763	100.586,69	0,07
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	260,0	% 109,297	284.172,17	0,18
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	290,0	% 97,888	283.875,20	0,18
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	% 96,081	336.283,47	0,22
IT0005494239	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 92,759	185.518,50	0,12
IT0005496770	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	150,0	% 93,150	139.725,26	0,09
IT0005480980	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	200,0	% 68,214	136.427,00	0,09
Japan					99.829,26	0,06
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,829	99.829,26	0,06
Jersey					92.394,73	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 92,395	92.394,73	0,06	
Kanada						401.308,66	0,26
XS2607350985	3,3750 % Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	100,0	% 100,009	100.009,23	0,06	
XS2577382059	2,8750 % Export Development Ca- nada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,056	100.055,63	0,07	
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 101,199	101.198,74	0,07	
XS2579050639	3,0000 % Province of Quebec Ca- nada EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 100,045	100.045,06	0,06	
Luxemburg						37.391,13	0,02
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	40,0	% 93,478	37.391,13	0,02	
Niederlande						983.445,48	0,63
XS2582112947	3,0000 % Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,986	99.985,51	0,07	
XS2577836187	2,8750 % Cooperatieve Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 99,864	99.863,51	0,06	
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 03/33	EUR	40,0	% 130,613	52.245,24	0,03	
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom Internatio- nal Finance EUR MTN 13/28	EUR	40,0	% 101,251	40.500,52	0,03	
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Fi- nance EUR MTN 23/28	EUR	40,0	% 101,100	40.439,95	0,03	
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	230,0	% 110,335	253.770,50	0,16	
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0	% 114,313	114.312,99	0,07	
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	100,0	% 86,636	86.635,99	0,06	
XS2579199865	2,8750 % NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,166	99.166,05	0,06	
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 96,525	96.525,22	0,06	
Norwegen						101.183,65	0,07
XS2579319513	3,7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 101,184	101.183,65	0,07	
Österreich						444.702,79	0,29
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	80,0	% 113,012	90.409,34	0,06	
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	90,0	% 93,499	84.148,70	0,05	
AT0000A324S8	2,9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	70,0	% 100,716	70.501,45	0,05	
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederös- terreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 100,415	100.415,21	0,07	
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	100,0	% 99,228	99.228,09	0,06	
Portugal						258.372,00	0,17
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	70,0	% 106,980	74.886,00	0,05	
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 91,743	183.486,00	0,12	
Schweden						201.949,02	0,13
XS2577054716	4,0000 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 101,190	101.190,07	0,07	
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,759	100.758,95	0,06	
Schweiz						114.024,17	0,07
CH1214797172	7,7500 % UBS Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	100,0	% 114,024	114.024,17	0,07	
Spanien						1.235.631,19	0,80
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	190,0	% 116,955	222.214,50	0,14	
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	180,0	% 98,190	176.742,00	0,12	
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	180,0	% 96,046	172.882,80	0,11	
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	190,0	% 88,623	168.383,68	0,11	
ES0000012K61	2,5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	% 96,503	289.509,24	0,19	
ES0000012K46	1,9000 % Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	300,0	% 68,633	205.898,97	0,13	
Supranational						239.960,97	0,15
XS2576298991	2,8750 % Council Of Europe Develop- ment Bank EUR MTN 23/33	EUR	120,0	% 100,932	121.118,03	0,08	
XS2580868482	2,5000 % Nordic Investment Bank EUR Notes 23/30	EUR	120,0	% 99,036	118.842,94	0,07	
USA						295.244,38	0,19
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 91,787	91.786,94	0,06	
XS2680745119	4,1510 % National Grid North Ame- rica EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 101,660	101.659,56	0,06	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,798	101.797,88	0,07
Vereinigtes Königreich					102.951,37	0,07
XS2576255249	4,2500 % NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 102,951	102.951,37	0,07
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.633.896,07	1,05
Australien					486.234,00	0,31
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	166.501	AUD 4,850	486.234,00	0,31
Frankreich					203.296,08	0,13
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	8.499	EUR 23,920	203.296,08	0,13
Spanien					92.415,96	0,06
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	9.464	EUR 9,765	92.415,96	0,06
USA					761.406,99	0,49
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	STK	789	USD 183,690	134.494,61	0,09
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	1.060	USD 105,590	103.865,43	0,07
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trust	STK	12.259	USD 36,120	410.908,52	0,26
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	STK	783	USD 154,330	112.138,43	0,07
Vereinigtes Königreich					90.543,04	0,06
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	11.813	GBP 6,558	90.543,04	0,06
Investmentanteile					28.608.740,26	18,45
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					28.608.740,26	18,45
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	147,815	EUR 170.243,510	25.164.544,43	16,23
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	909,145	EUR 3.788,390	3.444.195,83	2,22
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					150.691.055,78	97,15
Einlagen bei Kreditinstituten					4.411.112,42	2,84
Täglich fällige Gelder					4.411.112,42	2,84
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			2.792.816,10	1,80
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.618.296,32	1,04
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					4.411.112,42	2,84
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Derivate						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
Finanztermingeschäfte					-130.855,30	-0,09
Gekaufte Indexterminkontrakte					66.981,40	0,04
	MSCI Emerging Markets Index Futures 06/24	Ktr	203	USD 1.044,700	-117.056,41	-0,08
	SPI 200 Index Futures 06/24	Ktr	21	AUD 7.951,000	67.016,53	0,04
	Topix Index Futures 06/24	Ktr	38	JPY 2.749,500	117.021,28	0,08
Verkaufte Währungsterminkontrakte					-31.245,20	-0,02
	EUR AUD Currency Futures 06/24	Ktr	-17	AUD 1,659	-5.501,92	0,00
	EUR JPY Currency Futures 06/24	Ktr	-43	JPY 162,290	-87.564,68	-0,06
	EUR USD Currency Futures 06/24	Ktr	-71	USD 1,086	61.821,40	0,04
Verkaufte Indexterminkontrakte					-166.591,50	-0,11
	MSCI Europe Index Futures 06/24	Ktr	-32	EUR 336,400	-17.844,50	-0,01
	MSCI World Net Total Return Index Futures 06/24	Ktr	-99	EUR 515,500	-148.747,00	-0,10
OTC-gehandelte Derivate					-67.750,85	-0,04
Swapgeschäfte					-67.750,85	-0,04
Total Return Swaps					-67.750,85	-0,04
	Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.045% - 21 Jun 2024	USD	39.825,37		-67.750,85	-0,04
Summe Derivate					-198.606,15	-0,13
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					219.265,38	0,14
Fondsvermögen					155.122.827,43	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	206,30
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	185,59
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	5.734
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	829.469

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	328.588,08
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	68.434,30
- Negative Einlagezinsen	-5.475,45
Dividenden	2.054.283,86
Sonstige Erträge	101,34
Erträge insgesamt	2.445.932,13
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.356,51
Taxe d'Abonnement	-56.791,62
Pauschalvergütung	-2.295.697,23
Sonstige Kosten	-401,26
Aufwendungen insgesamt	-2.354.246,62
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	91.685,51
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	6.553.563,62
- Finanztermingeschäften	1.114.821,42
- Devisentermingeschäften	-1.305,02
- Devisen	-1.951.869,14
- Swapgeschäften	-120.123,21
Nettogewinn/-verlust	5.686.773,18
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	24.271.104,81
- Finanztermingeschäften	-488.238,42
- Devisen	27.845,22
- Swapgeschäften	-134.734,02
Betriebsergebnis	29.362.750,77

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2024

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 125.373.434,50)	150.691.055,78
Bankguthaben	4.411.112,42
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	124.617,81
Dividendenansprüche	310.703,68
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	245.859,21
Summe Aktiva	155.783.348,90
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-98,60
Sonstige Verbindlichkeiten	-215.957,51
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-376.714,51
- Swapgeschäften	-67.750,85
Summe Passiva	-660.521,47
Fondsvermögen	155.122.827,43

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	121.502.350,37
Mittelzuflüsse	6.429.572,89
Mittelrückflüsse	-62.846,20
	127.869.077,06
Ausschüttung	-2.109.000,40
Betriebsergebnis	29.362.750,77
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	155.122.827,43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2023	01.04.2022
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	795.809	759.592
- ausgegebene Anteile	39.739	36.313
- zurückgenommene Anteile	-345	-96
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	835.203	795.809

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(31.03.2023-31.03.2024)	24,03	23,66
2 Jahre	(31.03.2022-31.03.2024)	14,15	13,47
3 Jahre	(31.03.2021-31.03.2024)	26,56	25,44
5 Jahre	(31.03.2019-31.03.2024)	50,53	48,29
10 Jahre	(31.03.2014-31.03.2024)	96,76	90,95
seit Auflage ²⁾	(01.09.2006-31.03.2024)	115,68	-
	(02.01.2007-31.03.2024)	-	94,08

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

²⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. September 2006.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse C (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 02. Januar 2007.
Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz FinanzPlan 2045 ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

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

Bewertung der Investitionen

Wäre die Finanzaufstellung in diesem Bericht zum letzten verfügbaren Marktpreis des Berichtszeitraums erstellt worden, hätte der Nettoinventarwert folgende Auswirkungen gehabt:

-0,27% auf den Allianz FinanzPlan 2045

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,660784
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,855611
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,457532
Hongkong-Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,430712
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	163,207929
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,466883
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,693524
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	11,544492
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,976575
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,455892
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,077600

Besteuerung

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

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

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

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

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

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

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

sentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;

- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;

- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz FinanzPlan 2045		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 56.943,23 EUR angefallen.

Nachfolgende Ereignisse

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

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	Laufende Kosten in %
Allianz FinanzPlan 2045	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,62
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,92



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Allianz FinanzPlan 2045

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz FinanzPlan 2045 (der „Fonds“) zum 31. März 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 15. Juli 2024

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

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

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

Name des Fonds	Ansatz
Allianz FinanzPlan 2045	Commitment

Weitere Informationen (ungeprüft)

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

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitar-

beitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.503

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

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

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

		Minimum Exposure in %	Maximum Exposure in %	Durchschnittliches Exposure in %
Allianz FinanzPlan 2045	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	0,89	0,21
	OTC-Derivate	0,00	0,19	0,03
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

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

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

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

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

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz FinanzPlan 2045 ⁴⁾	0,00	0,20	0,02

⁴⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Bank of America Corp, The Bank of Nova Scotia, The Goldman Sachs Group Inc, Societe Generale SA, State Street Corp.

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

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

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

	Erträge	Kosten
Allianz FinanzPlan 2045	0,00	0,00

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ausschüttungspolitik

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

Name des Produkts:

Allianz FinanzPlan 2045

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990008P3W21LXI8381

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

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

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 36,94% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Der Allianz FinanzPlan 2045 (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»). SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

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

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

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der

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

im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 95 %

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

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

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

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

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

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

Nachhaltige Investitionen leisten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendet.

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

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

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die

nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH-Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

Die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren ist uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ DYN ALL PLS EQ-WT9 E	N/A	14,79 %	Luxemburg
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,91 %	USA
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	2,69 %	Luxemburg
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,27 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,99 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,57 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,57 %	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,22 %	Schweiz
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,06 %	USA

HSBC HOLDINGS PLC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,00 %	Vereinigtes Königreich
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,96 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,94 %	USA
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,85 %	Niederlande
L'OREAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,82 %	Frankreich
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,80 %	USA



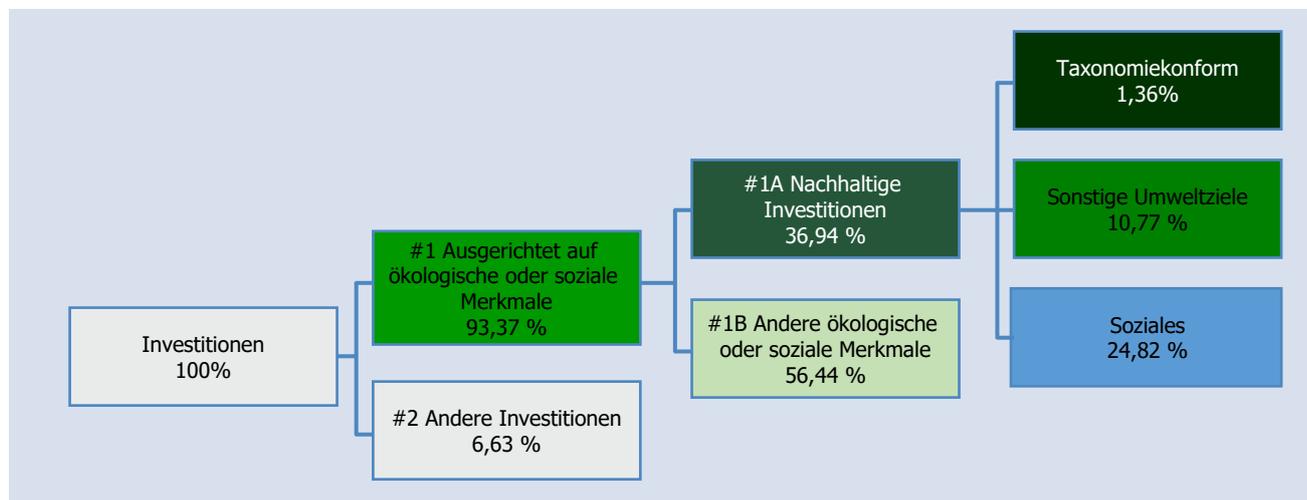
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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



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

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

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Investitionen des Fonds in verschiedenen Sektoren und Teilspektoren am Geschäftsjahresende. Die Auswertung basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Tätigkeiten des Unternehmens bzw. des Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Im Falle von den Investitionen in Zielfonds wird ein Durchschau-Ansatz angewendet, so dass die Sektor- und Teilspektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

Der Ausweis der Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates ist derzeit nicht möglich, da die Auswertung nur NACE-Klassifizierung Ebene I und II umfasst. Die genannten Aktivitäten im fossilen Brennstoffen Bereich sind in Teilen aggregiert mit anderen Bereichen unter Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 enthalten.

	Sektor / Teilspektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,01 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,01 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,13 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,50 %
B07	Erzbergbau	0,63 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	36,89 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,85 %
C11	Getränkeherstellung	1,75 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,11 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,29 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,04 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,05 %
C18	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,06 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,51 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,08 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,76 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,25 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,92 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,53 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,14 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,73 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,26 %
C28	Maschinenbau	4,33 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,06 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,13 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,41 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,63 %

D	ENERGIEVERSORGUNG	2,19 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,19 %
F	BAUWERBE/BAU	2,54 %
F41	Hochbau	1,80 %
F42	Tiefbau	0,74 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	10,47 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,89 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	7,58 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,11 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,05 %
H50	Schifffahrt	0,74 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,32 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,56 %
I55	Beherbergung	0,06 %
I56	Gastronomie	0,50 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	14,78 %
J58	Verlagswesen	5,13 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,37 %
J61	Telekommunikation	2,52 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,74 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,02 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	17,58 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,31 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,30 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,97 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,39 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,39 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,12 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,01 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,24 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,14 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,57 %
M75	Veterinärwesen	0,16 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,28 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,04 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,16 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,07 %

O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	6,32 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	6,32 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	6,32 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,25 %
Q86	Gesundheitswesen	0,25 %
S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,16 %
S95	Reparatur von Datenverarbeitungsgeräten und Gebrauchsgütern	0,15 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,01 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	3,23 %



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassen Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Der Investmentmanager hat die Qualität dieser Daten beurteilt. Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten sind Tätigkeiten, die die Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Wenn eine Investition nicht taxonomiekonform ist, weil die Tätigkeit nicht oder noch nicht von der EU-Taxonomie abgedeckt wird oder der positive Beitrag nicht signifikant genug ist, um die technischen Screening-Kriterien der Taxonomie zu erfüllen, kann eine solche Investition dennoch als ökologisch nachhaltige Investition angesehen werden, sofern sie alle damit verbundenen Kriterien erfüllt.

Taxonomiekonforme Daten sind nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten abgeleitet.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 6,67 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

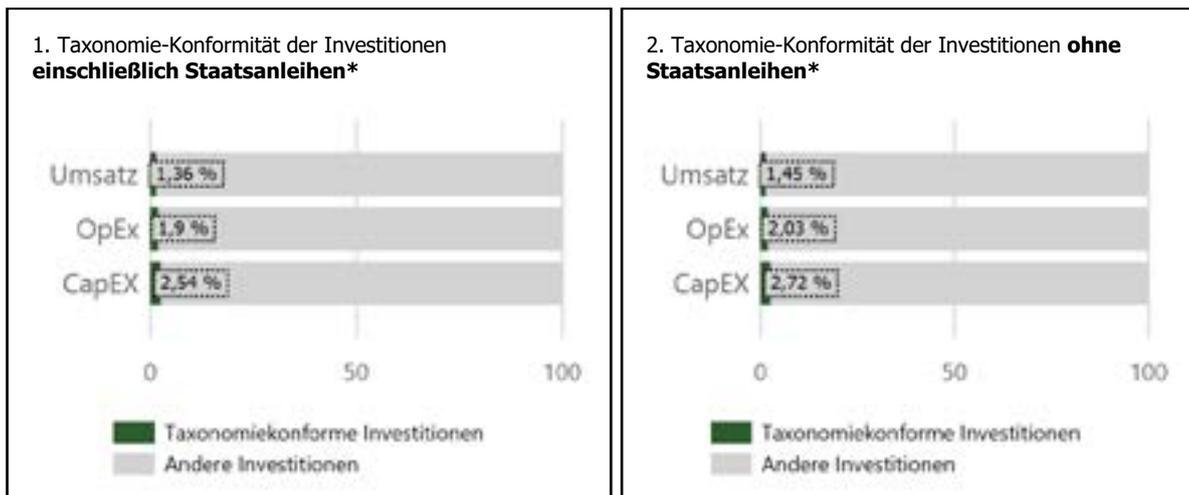
Nein

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

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

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

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



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

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

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

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,77 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 24,82 %.

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

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



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

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert. Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) festgelegt, um die vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Unzutreffend

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral
Wertpapierdarlehen: trilateral
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

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

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

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	904.585,97	100
- Kostenanteil des Fonds	-1.024.709,18	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds		n.a.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		n.a.
Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1 in EUR
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross

Chief Executive Officer
Allianz Global Investors GmbH
München

Klaus-Dieter Herberg

Allianz Networks Germany
Allianz Global Investors GmbH
München

Giacomo Campora

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

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)

Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)

Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)

Ludovic Lombard (zurückgetreten am
29.02.2024)

Ingo Mainert

Dr. Robert Schmidt (ernannt am
01.10.2023)

Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH

Briener Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

State Street Bank International GmbH,
Zweigniederlassung Luxemburg

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz FinanzPlan 2045 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

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