

# Allianz FinanzPlan 2025

Fonds commun de placement (FCP)  
RCSK: K869

**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](mailto:info@allianzgi.de)

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

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

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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.....	19
Prüfungsvermerk.....	23
Weitere Informationen (ungeprüft) .....	26
SFDR Anhänge (ungeprüft) .....	32
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	42
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) .....	43
Ihre Partner .....	47

# Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2025 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 2026 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.

Das Wertpapiervermögen des Fonds blieb auf Euro-Anleihen konzentriert. 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. Beigemischt waren hauptsächlich Unternehmenspapiere von Emittenten aus den Bereichen Finanzen, Industrie und Konsum. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen (inklusive etwaiger Derivate) wurde leicht auf zuletzt etwas mehr als sechs Jahre verlängert. Die Aktienbeimischung umfasste in erster Linie Direktanlagen. Dabei entfiel weiterhin ein Schwerpunkt auf Un-

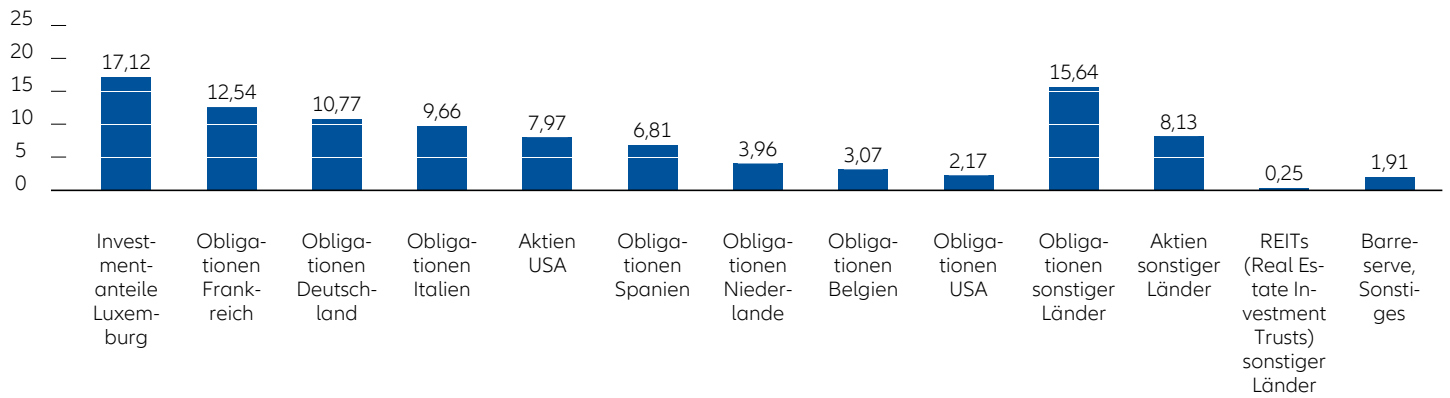
ternehmen aus den Sektoren IT und Gesundheit; daneben wurden vor allem Titel aus den Bereichen Finanzen, Zyklischer Konsum und Industrie gehalten. Auf der Länderebene standen US-Titel im Vordergrund, beigemischt blieben insbesondere japanische und britische Börsenwerte. Im Wesentlichen beibehalten wurden die Beteiligungen an ausgewählten Fonds, wobei eine alternative Strategie mit eigenständigem Rendite/Risiko-Profil dominierte. Die Liquiditätsquote sank per saldo und lag zuletzt auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds im Umfeld meist steigender Aktienkurse und positiver Ergebnisse von Anleihen einen deutlichen 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		70,9	65,1	67,5
Anteilumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0SH/ISIN: LU0239365264	28.937	33.310	35.005
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8C/ISIN: LU0261743339	528.810	513.703	502.114
Anteilwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0H 0SH/ISIN: LU0239365264	138,25	129,09	135,85
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K D8C/ISIN: LU0261743339	126,44	118,42	125,00

# 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
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>57.377.963,26</b>	<b>80,97</b>
<b>Aktien</b>					<b>11.411.339,96</b>	<b>16,10</b>
<b>Australien</b>					<b>179.910,45</b>	<b>0,25</b>
AU000000BSLO	BlueScope Steel	STK	1.964 AUD	23,850	28.204,38	0,04
AU000000CGF5	Challenger	STK	1.227 AUD	7,110	5.252,92	0,01
AU000000FMG4	Fortescue	STK	1.956 AUD	25,700	30.268,35	0,04
AU0000251498	Helia Group	STK	3.180 AUD	3,910	7.486,70	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	23.666 AUD	2,150	30.637,27	0,04
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	4.838 AUD	18,130	52.814,16	0,08
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	2.279 AUD	16,100	22.093,11	0,03
AU000000WGX6	Westgold Resources	STK	1.999 AUD	2,620	3.153,56	0,00
<b>Belgien</b>					<b>13.654,92</b>	<b>0,02</b>
BE0974264930	Ageas	STK	318 EUR	42,940	13.654,92	0,02
<b>Bermudas</b>					<b>19.099,00</b>	<b>0,03</b>
BMG3223R1088	Everest Group	STK	52 USD	395,790	19.099,00	0,03
<b>Dänemark</b>					<b>269.981,21</b>	<b>0,38</b>
DK0061804770	H Lundbeck	STK	658 DKK	33,220	2.931,10	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	1.939 DKK	881,300	229.142,93	0,32
DK0060252690	Pandora	STK	160 DKK	1.114,500	23.911,40	0,03
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	46 DKK	2.269,000	13.995,78	0,02
<b>Deutschland</b>					<b>277.270,21</b>	<b>0,39</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	766 EUR	106,840	81.839,44	0,12
DE0005909006	Bilfinger	STK	122 EUR	43,840	5.348,48	0,01
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	892 EUR	14,672	13.087,42	0,02
DE0005552004	Deutsche Post	STK	77 EUR	39,955	3.076,54	0,00
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	73 EUR	35,920	2.622,16	0,00
DE0006602006	GEA Group	STK	877 EUR	39,430	34.580,11	0,05
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	162 EUR	55,160	8.935,92	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	490 EUR	73,820	36.171,80	0,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	171 EUR	451,100	77.138,10	0,11
DE0007236101	Siemens	STK	41 EUR	177,720	7.286,52	0,01
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	517 EUR	13,895	7.183,72	0,01
<b>Finnland</b>					<b>21.667,20</b>	<b>0,03</b>
FI0009013429	Cargotec -B-	STK	68 EUR	64,250	4.369,00	0,01
FI0009005870	Konecranes	STK	220 EUR	48,290	10.623,80	0,01
FI0009002422	Outokumpu	STK	1.648 EUR	4,050	6.674,40	0,01
<b>Frankreich</b>					<b>287.993,38</b>	<b>0,41</b>
FR0013280286	BioMérieux	STK	22 EUR	101,850	2.240,70	0,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	726 EUR	72,060	52.315,56	0,07
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	1.029 EUR	3,952	4.066,61	0,01
FR0000052292	Hermès International	STK	6 EUR	2.410,500	14.463,00	0,02
FR0010259150	Ipsen	STK	64 EUR	110,200	7.052,80	0,01
FR0000120321	L'Oréal	STK	299 EUR	440,700	131.769,30	0,19
FR0000121972	Schneider Electric	STK	31 EUR	210,850	6.536,35	0,01
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	112 EUR	223,600	25.043,20	0,04
FR0012757854	SPIE	STK	213 EUR	34,960	7.446,48	0,01
FR0000051807	Teleperformance	STK	328 EUR	90,340	29.631,52	0,04
FR0013447729	Verallia	STK	209 EUR	35,540	7.427,86	0,01
<b>Hongkong</b>					<b>46.278,42</b>	<b>0,07</b>
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	4.000 HKD	8,020	3.805,14	0,00
BMG524401079	Kerry Properties	STK	2.500 HKD	14,320	4.246,38	0,01
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	2.500 HKD	64,400	19.096,84	0,03
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	18.000 HKD	8,960	19.130,06	0,03
<b>Irland</b>					<b>139.861,30</b>	<b>0,20</b>
IE00BF0L3536	AIB Group	STK	2.400 EUR	4,628	11.107,20	0,02
IE0001827041	CRH	STK	440 GBP	68,200	35.072,00	0,05
IE0000669501	Glanbia	STK	366 EUR	18,110	6.628,26	0,01

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	313	USD 299,710	87.053,84	0,12	
<b>Israel</b>						<b>3.444,95</b>	<b>0,00</b>
KYG7T16G1039	Sapiens International	STK	118	USD 31,460	3.444,95	0,00	
<b>Italien</b>						<b>201.051,12</b>	<b>0,28</b>
IT0001233417	A2A	STK	8.883	EUR 1,667	14.807,96	0,02	
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	895	EUR 10,270	9.191,65	0,01	
IT0005218380	Banco BPM	STK	1.778	EUR 6,194	11.012,93	0,01	
IT0000066123	BPER Banca	STK	4.361	EUR 4,383	19.114,26	0,03	
IT0003128367	Enel	STK	5.403	EUR 6,160	33.282,48	0,05	
IT0003027817	Iren	STK	1.219	EUR 1,883	2.295,38	0,00	
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	344	EUR 13,990	4.812,56	0,01	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	2.940	EUR 13,870	40.777,80	0,06	
IT0005278236	Pirelli	STK	1.545	EUR 5,720	8.837,40	0,01	
IT0004176001	Prysmian	STK	634	EUR 48,260	30.596,84	0,04	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	3.399	EUR 7,744	26.321,86	0,04	
<b>Japan</b>						<b>1.238.630,73</b>	<b>1,75</b>
JP3122800000	Amada	STK	1.400	JPY 1.724,500	14.792,79	0,02	
JP3242800005	Canon	STK	2.200	JPY 4.501,000	60.672,30	0,09	
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	900	JPY 1.974,500	10.888,26	0,02	
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	2.200	JPY 4.487,000	60.483,58	0,09	
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	6.200	JPY 726,700	27.606,13	0,04	
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	200	JPY 2.464,500	3.020,07	0,00	
JP3777800008	Hanwa	STK	100	JPY 5.890,000	3.608,89	0,00	
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	STK	400	JPY 4.548,000	11.146,52	0,02	
JP3854600008	Honda Motor	STK	7.800	JPY 1.863,500	89.060,01	0,13	
JP3853000002	Horiba	STK	300	JPY 15.635,000	28.739,41	0,04	
JP3360800001	Hulic	STK	2.000	JPY 1.550,000	18.994,18	0,03	
JP3294460005	Inpex	STK	2.300	JPY 2.299,500	32.405,59	0,05	
JP3143600009	ITOCHU	STK	900	JPY 6.464,000	35.645,33	0,05	
JP3735000006	Jeol	STK	200	JPY 6.236,000	7.641,79	0,01	
JP3386030005	JFE Holdings	STK	600	JPY 2.498,500	9.185,22	0,01	
JP3215800008	Kaneka	STK	300	JPY 3.755,000	6.902,24	0,01	
JP3496400007	KDDI	STK	200	JPY 4.468,000	5.475,22	0,01	
JP3289800009	Kobe Steel	STK	1.400	JPY 2.044,000	17.533,46	0,02	
JP3297000006	Kokuyo	STK	900	JPY 2.468,500	13.612,39	0,02	
JP3269600007	Kuraray	STK	300	JPY 1.615,500	2.969,52	0,00	
JP3933800009	LY	STK	17.400	JPY 382,500	40.779,27	0,06	
JP3877600001	Marubeni	STK	2.700	JPY 2.610,500	43.186,32	0,06	
JP3868400007	Mazda Motor	STK	2.400	JPY 1.761,500	25.903,15	0,04	
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	STK	200	JPY 2.684,000	3.289,06	0,00	
JP3898400001	Mitsubishi	STK	700	JPY 3.483,000	14.938,61	0,02	
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group	STK	4.100	JPY 919,300	23.094,04	0,03	
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	300	JPY 2.531,000	4.652,35	0,01	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	5.000	JPY 1.535,000	47.025,90	0,07	
JP3893600001	Mitsui	STK	400	JPY 7.043,000	17.261,42	0,02	
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	400	JPY 4.612,000	11.303,37	0,02	
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	300	JPY 2.988,000	5.492,38	0,01	
JP3905200006	Mizuno	STK	100	JPY 6.300,000	3.860,11	0,01	
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	1.400	JPY 3.093,000	26.531,80	0,04	
JP3733000008	NEC	STK	600	JPY 11.015,000	40.494,36	0,06	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	43.800	JPY 180,000	48.306,48	0,07	
JP3732200005	Nippon Television Holdings	STK	1.200	JPY 2.209,500	16.245,53	0,02	
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	900	JPY 4.150,000	22.884,92	0,03	
JP3672400003	Nissan Motor	STK	6.400	JPY 597,200	23.418,47	0,03	
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	1.400	JPY 1.213,500	10.409,42	0,01	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	1.500	JPY 4.263,000	39.180,08	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
JP3192400004	Okamura	STK	200	JPY 2.224,000	2.725,36	0,00
JP3866800000	Panasonic Holdings	STK	2.800	JPY 1.438,500	24.678,95	0,03
JP3164720009	Renesas Electronics	STK	400	JPY 2.684,000	6.578,11	0,01
JP3330000005	Sangetsu	STK	200	JPY 3.300,000	4.043,92	0,01
JP3344400001	Sanwa Holdings	STK	800	JPY 2.633,000	12.906,24	0,02
JP3494600004	SCREEN Holdings	STK	300	JPY 19.490,000	35.825,47	0,05
JP3592600005	Shibaura Machine	STK	300	JPY 3.645,000	6.700,04	0,01
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	900	JPY 1.027,000	5.663,33	0,01
JP3663900003	Sojitz	STK	1.600	JPY 3.976,000	38.978,50	0,05
JP3399000003	Star Micronics	STK	200	JPY 1.848,000	2.264,60	0,00
JP3404600003	Sumitomo	STK	1.600	JPY 3.630,000	35.586,51	0,05
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	1.000	JPY 4.746,000	29.079,47	0,04
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	STK	1.700	JPY 1.217,500	12.681,68	0,02
JP3633400001	Toyota Motor	STK	2.600	JPY 3.806,000	60.631,86	0,09
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	500	JPY 10.330,000	31.646,75	0,04
<b>Jordanien</b>					<b>27.249,52</b>	<b>0,04</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	1.221	GBP 19,095	27.249,52	0,04
<b>Kanada</b>					<b>177.816,02</b>	<b>0,25</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	476	CAD 78,490	25.469,81	0,04
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	565	CAD 19,720	7.595,56	0,01
CA15101Q1081	Celestica	STK	156	CAD 61,790	6.571,24	0,01
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	511	CAD 60,100	20.936,30	0,03
CA3180714048	Finning International	STK	1.164	CAD 40,080	31.804,25	0,04
CA3759161035	Gildan Activewear	STK	172	CAD 49,670	5.824,08	0,01
CA45075E1043	iA Financial	STK	189	CAD 84,640	10.905,41	0,02
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	49	USD 389,460	17.709,30	0,02
CA5503711080	Lundin Gold	STK	275	CAD 18,890	3.541,35	0,01
CA7392391016	Power Corporation of Canada	STK	1.198	CAD 37,910	30.961,01	0,04
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	148	CAD 30,140	3.040,95	0,00
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	185	CAD 106,700	13.456,76	0,02
<b>Niederlande</b>					<b>368.097,60</b>	<b>0,52</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	1.983	EUR 27,615	54.760,55	0,08
NL0010273215	ASML Holding	STK	179	EUR 901,000	161.279,00	0,23
NL0011821202	ING Groep	STK	251	EUR 15,166	3.806,67	0,00
NL0000009082	KPN	STK	9.859	EUR 3,462	34.131,86	0,05
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	244	USD 245,440	55.574,75	0,08
NL0011821392	Signify	STK	469	EUR 28,780	13.497,82	0,02
NL00150001Q9	Stellantis	STK	1.690	EUR 26,655	45.046,95	0,06
<b>Norwegen</b>					<b>35.789,40</b>	<b>0,05</b>
NO0010735343	Europris	STK	784	NOK 78,000	5.229,56	0,01
NO0011082075	Hoegh Autoliners	STK	469	NOK 92,200	3.697,93	0,00
NO0010310956	Salmar	STK	142	NOK 715,400	8.687,44	0,01
NO0011202772	Var Energi	STK	4.410	NOK 35,650	13.444,75	0,02
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	STK	626	NOK 88,350	4.729,72	0,01
<b>Österreich</b>					<b>30.703,53</b>	<b>0,04</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	143	EUR 58,650	8.386,95	0,01
AT0000741053	EVN	STK	133	EUR 24,600	3.271,80	0,00
AT0000937503	voestalpine	STK	175	EUR 25,920	4.536,00	0,01
AT0000831706	Wienerberger	STK	429	EUR 33,820	14.508,78	0,02
<b>Portugal</b>					<b>41.178,62</b>	<b>0,06</b>
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	2.093	EUR 18,400	38.511,20	0,06
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais	STK	1.218	EUR 2,190	2.667,42	0,00
<b>Schweden</b>					<b>92.745,34</b>	<b>0,13</b>
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	STK	716	SEK 177,840	11.029,80	0,01
SE0000375115	Mycronic	STK	179	SEK 376,000	5.829,97	0,01
SE0000117970	NCC -B-	STK	199	SEK 147,400	2.540,83	0,00

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
SE0000120669	SSAB -B-	STK	1.858	SEK 79,480	12.791,71	0,02
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	1.836	SEK 211,900	33.699,92	0,05
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	805	SEK 385,100	26.853,11	0,04
<b>Schweiz</b>					<b>594.657,25</b>	<b>0,84</b>
CH0012221716	ABB	STK	2.802	CHF 42,050	120.650,32	0,17
CH0198251305	Coca-Cola	STK	995	GBP 25,270	29.386,77	0,04
CH0360674466	Galenica	STK	414	CHF 75,100	31.837,18	0,05
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	178	CHF 249,400	45.458,05	0,06
CH0025751329	Logitech International	STK	134	CHF 80,540	11.051,23	0,02
CH0038863350	Nestlé	STK	1.182	CHF 95,850	116.012,27	0,16
CH0012005267	Novartis	STK	1.997	CHF 87,240	178.397,21	0,25
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	1.533	EUR 40,355	61.864,22	0,09
<b>Singapur</b>					<b>90.443,46</b>	<b>0,13</b>
BMG173841013	BW LPG	STK	398	NOK 121,000	4.118,35	0,01
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	6.900	SGD 13,490	63.934,02	0,09
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK	1.300	SGD 2,530	2.259,10	0,00
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	1.000	SGD 29,310	20.131,99	0,03
<b>Spanien</b>					<b>400.367,46</b>	<b>0,56</b>
ES0132105018	Acerinox	STK	672	EUR 10,175	6.837,60	0,01
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	7.675	EUR 11,020	84.578,50	0,12
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	3.870	EUR 1,454	5.625,05	0,01
ES0113900J37	Banco Santander	STK	1.289	EUR 4,555	5.871,40	0,01
ES0113679I37	Bankinter	STK	2.606	EUR 6,754	17.600,92	0,03
ES0140609019	CaixaBank	STK	2.751	EUR 4,511	12.409,76	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	6.363	EUR 11,585	73.715,36	0,10
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	2.030	EUR 46,740	94.882,20	0,13
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	STK	140	EUR 80,350	11.249,00	0,02
ES0124244E34	Mapfre	STK	3.818	EUR 2,354	8.987,57	0,01
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	814	EUR 20,060	16.328,84	0,02
ES0173516115	Repsol	STK	3.382	EUR 15,390	52.048,98	0,07
ES0178430E18	Telefónica	STK	2.489	EUR 4,111	10.232,28	0,01
<b>Südafrika</b>					<b>3.586,09</b>	<b>0,01</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	582	GBP 5,272	3.586,09	0,01
<b>Uruguay</b>					<b>31.086,02</b>	<b>0,04</b>
US58733R1023	MercadoLibre	STK	22	USD 1.522,650	31.086,02	0,04
<b>USA</b>					<b>5.648.540,53</b>	<b>7,97</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	703	USD 113,480	74.031,58	0,10
US00724F1012	Adobe	STK	162	USD 504,400	75.828,50	0,11
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	229	USD 166,360	35.353,04	0,05
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	101	USD 109,630	10.275,27	0,01
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	1.994	USD 150,870	279.171,07	0,39
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	1.258	USD 151,940	177.376,11	0,25
US0231351067	Amazon.com	STK	2.659	USD 179,830	443.734,14	0,63
US0305061097	American Woodmark	STK	124	USD 101,050	11.627,88	0,02
US0311621009	Amgen	STK	200	USD 286,300	53.136,59	0,08
US0378331005	Apple	STK	355	USD 173,310	57.094,51	0,08
US0382221051	Applied Materials	STK	218	USD 208,000	42.078,69	0,06
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	155	USD 62,990	9.060,36	0,01
US0404131064	Arista Networks	STK	22	USD 288,410	5.888,10	0,01
US00206R1023	AT&T	STK	4.001	USD 17,550	65.161,04	0,09
US0538071038	Avnet	STK	429	USD 49,470	19.694,35	0,03
US0758871091	Becton Dickinson	STK	93	USD 246,530	21.276,25	0,03
US09247X1019	BlackRock	STK	132	USD 835,120	102.297,54	0,14
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	787	USD 53,250	38.889,89	0,05
US1152361010	Brown & Brown	STK	267	USD 87,260	21.620,65	0,03
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	28	USD 311,340	8.089,75	0,01

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
US12503M1080	Cboe Global Markets	STK	139	USD 180,170	23.240,19	0,03
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	27	USD 2.923,460	73.249,27	0,10
US17275R1023	Cisco Systems	STK	814	USD 49,770	37.595,37	0,05
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	205	USD 20,940	3.983,57	0,01
US20030N1019	Comcast -A-	STK	2.895	USD 43,070	115.708,64	0,16
US2091151041	Consolidated Edison	STK	414	USD 90,050	34.596,04	0,05
US2358511028	Danaher	STK	224	USD 248,770	51.711,65	0,07
US23804L1035	Datadog -A-	STK	154	USD 123,510	17.650,83	0,03
US2441991054	Deere	STK	62	USD 409,140	23.539,97	0,03
US2788651006	Ecolab	STK	363	USD 231,760	78.070,59	0,11
US0367521038	Elevance Health	STK	144	USD 519,960	69.482,40	0,10
US5324571083	Eli Lilly	STK	144	USD 778,180	103.988,41	0,15
US29249E1091	Enact Holdings	STK	398	USD 30,960	11.434,74	0,02
US31428X1063	FedEx	STK	139	USD 287,880	37.133,74	0,05
SG9999000020	Flex	STK	600	USD 28,630	15.940,98	0,02
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	STK	103	USD 26,030	2.488,02	0,00
US35905A1097	Frontdoor	STK	660	USD 32,310	19.788,97	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	STK	1.142	USD 73,010	77.373,25	0,11
US3802371076	GoDaddy -A-	STK	199	USD 122,080	22.544,47	0,03
US3976241071	Greif -A-	STK	146	USD 68,540	9.286,23	0,01
US4128221086	Harley-Davidson	STK	238	USD 43,660	9.642,80	0,01
US4228191023	Heidrick & Struggles International	STK	142	USD 33,280	4.385,45	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	2.527	USD 17,670	41.436,60	0,06
US4042511000	HNI Corp	STK	330	USD 45,110	13.814,31	0,02
US4364401012	Hologic	STK	349	USD 77,350	25.051,18	0,04
US4370761029	Home Depot	STK	51	USD 385,890	18.263,17	0,03
US4448591028	Humana	STK	34	USD 349,500	11.027,28	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	31	USD 539,570	15.522,15	0,02
US4571871023	Ingredion	STK	232	USD 118,100	25.426,13	0,04
US4581401001	Intel	STK	1.175	USD 43,770	47.726,19	0,07
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	42	USD 400,100	15.594,10	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.120	USD 157,960	164.175,18	0,23
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	1.085	USD 199,520	200.890,10	0,28
US48666K1097	KB Home	STK	268	USD 69,560	17.299,63	0,02
US5007541064	Kraft Heinz	STK	1.478	USD 36,530	50.103,32	0,07
US5128071082	Lam Research	STK	23	USD 965,670	20.610,99	0,03
US5261071071	Lennox International	STK	49	USD 486,680	22.130,03	0,03
US5717481023	Marsh & McLennan	STK	172	USD 205,610	32.818,22	0,05
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	55	USD 477,950	24.394,25	0,03
US57686G1058	Matson	STK	192	USD 111,170	19.807,57	0,03
US58933Y1055	Merck	STK	116	USD 131,750	14.182,44	0,02
US59001A1025	Meritage Homes	STK	106	USD 172,630	16.981,05	0,02
US30303M1027	Meta Platforms -A-	STK	9	USD 493,860	4.124,67	0,01
US5528481030	MGIC Investment	STK	1.216	USD 22,130	24.972,23	0,04
US5949181045	Microsoft	STK	1.244	USD 421,430	486.505,99	0,69
US60871R2094	Molson Coors Bevere -B-	STK	418	USD 67,340	26.121,12	0,04
US6200763075	Motorola Solutions	STK	137	USD 353,410	44.930,55	0,06
US64110D1046	NetApp	STK	259	USD 105,220	25.289,51	0,04
US64110L1061	Netflix	STK	47	USD 613,530	26.759,38	0,04
US67066G1040	NVIDIA	STK	595	USD 902,500	498.317,96	0,70
US6907421019	Owens Corning	STK	384	USD 167,210	59.584,85	0,08
US6937181088	PACCAR	STK	499	USD 124,460	57.633,20	0,08
US7170811035	Pfizer	STK	1.741	USD 27,780	44.882,12	0,06
US6935061076	PPG Industries	STK	147	USD 144,540	19.717,31	0,03
US7427181091	Procter & Gamble	STK	105	USD 162,610	15.844,51	0,02
US74319R1014	PROG Holdings	STK	116	USD 34,070	3.667,52	0,01

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
US7475251036	QUALCOMM	STK	397	USD 169,130	62.309,39	0,09
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	45	USD 131,060	5.472,99	0,01
US7502361014	Radian Group	STK	1.177	USD 33,240	36.306,12	0,05
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	28	USD 966,300	25.108,01	0,04
US79466L3024	Salesforce	STK	320	USD 301,380	89.496,65	0,13
US81762P1021	ServiceNow	STK	61	USD 759,000	42.964,92	0,06
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	300	USD 346,890	96.572,93	0,14
US78442P1066	SLM	STK	1.158	USD 21,600	23.211,58	0,03
US8581552036	Steelcase -A-	STK	1.390	USD 12,870	16.601,06	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	228	USD 42,280	8.945,66	0,01
US8716071076	Synopsis	STK	108	USD 573,350	57.462,69	0,08
US8760301072	Tapestry	STK	482	USD 46,680	20.879,51	0,03
CH0102993182	TE Connectivity	STK	461	USD 144,930	62.001,41	0,09
US8803451033	Tennant	STK	74	USD 121,500	8.343,54	0,01
US88160R1014	Tesla	STK	746	USD 179,830	124.492,54	0,18
US8725401090	TJX Companies	STK	24	USD 101,080	2.251,22	0,00
US8894781033	Toll Brothers	STK	213	USD 127,420	25.186,02	0,04
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	STK	379	USD 104,400	36.718,26	0,05
US87265H1095	Tri Pointe Homes	STK	197	USD 37,930	6.934,12	0,01
US9043111072	Under Armour -A-	STK	273	USD 7,260	1.839,25	0,00
US9078181081	Union Pacific	STK	22	USD 244,630	4.994,30	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	406	USD 493,100	185.781,90	0,26
US91529Y1064	Unum Group	STK	224	USD 53,700	11.162,58	0,02
US92343V1044	Verizon Communications	STK	1.173	USD 41,540	45.217,53	0,06
US92645B1035	Victory Capital Holdings -A-	STK	424	USD 42,410	16.686,93	0,02
US9288811014	Vontier	STK	148	USD 44,740	6.144,69	0,01
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	114	USD 394,100	41.692,09	0,06
US9598021098	Western Union	STK	2.979	USD 13,710	37.900,97	0,05
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	54	USD 314,020	15.735,97	0,02
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.170.236,23</b>	<b>1,65</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	2.790	GBP 28,254	92.132,38	0,13
GB0009895292	AstraZeneca	STK	893	GBP 107,720	112.427,18	0,16
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	4.030	GBP 5,438	25.613,43	0,04
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	4.526	GBP 3,831	20.262,83	0,03
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	1.166	GBP 8,215	11.195,14	0,02
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	1.050	GBP 5,088	6.243,76	0,01
GB00B033F229	Centrica	STK	4.770	GBP 1,284	7.158,25	0,01
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	643	USD 71,500	42.663,78	0,06
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	851	GBP 26,780	26.635,67	0,04
GB00B2863827	CVS Group	STK	475	GBP 10,120	5.618,21	0,01
GB0008220112	DS Smith	STK	1.227	GBP 3,958	5.676,02	0,01
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	324	GBP 11,170	4.229,82	0,01
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	257	USD 218,950	52.218,02	0,07
GB00BN7SWP63	GSK	STK	3.402	GBP 17,096	67.975,48	0,10
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	19.750	GBP 6,270	144.729,86	0,20
GB00BY1TDJ19	Intermediate Capital Group	STK	1.318	GBP 20,870	32.148,55	0,05
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	2.330	GBP 2,721	7.409,19	0,01
GB0033195214	Kingfisher	STK	3.346	GBP 2,473	9.671,05	0,01
BMG611881019	Liberty Global -A-	STK	208	USD 16,930	3.267,85	0,00
IE00059YS762	Linde	STK	231	USD 466,230	99.943,50	0,14
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	2.007	GBP 2,679	6.284,10	0,01
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	10.305	GBP 2,653	31.946,76	0,04
GB0004657408	Mitie Group	STK	1.804	GBP 1,041	2.194,61	0,00
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	2.820	GBP 2,202	7.257,55	0,01
GB00BDR05C01	National Grid	STK	6.597	GBP 10,670	82.268,66	0,12
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	2.037	GBP 2,659	6.330,42	0,01

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
GB0032089863	Next	STK	516	GBP 92,620	55.857,05	0,08
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	1.025	GBP 6,825	8.176,18	0,01
GB00B2B0DG97	RELX	STK	1.611	GBP 34,470	64.902,34	0,09
GB00BVFVNZH21	Rotork	STK	1.075	GBP 3,275	4.114,37	0,01
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	2.159	GBP 12,610	31.819,34	0,04
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	1.551	GBP 1,847	3.348,13	0,00
GB0003308607	Spectris	STK	250	GBP 32,940	9.624,70	0,01
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	65	NOK 400,000	2.223,45	0,00
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	15.788	GBP 2,995	55.264,65	0,08
GB00B10RZP78	Unilever	STK	412	GBP 39,755	19.143,11	0,03
GB00B82YXW83	Vesuvius	STK	390	GBP 4,960	2.260,84	0,00
<b>Obligationen</b>					<b>45.791.247,68</b>	<b>64,62</b>
<b>Australien</b>					<b>800.754,49</b>	<b>1,13</b>
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	108,0	% 93,445	100.921,02	0,14
XS2581397986	3,2627 % National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	300,0	% 99,742	299.227,38	0,42
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 91,690	91.690,30	0,13
XS2575952937	3,7990 % Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 102,972	308.915,79	0,44
<b>Belgien</b>					<b>2.177.513,49</b>	<b>3,07</b>
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 93,880	93.879,80	0,13
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	300,0	% 99,503	298.509,66	0,42
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	110,0	% 119,471	131.418,10	0,19
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	150,0	% 114,100	171.149,99	0,24
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	100,0	% 97,079	97.079,00	0,14
BE0000354630	0,3500 % Belgium Government EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	500,0	% 82,455	412.275,00	0,58
BE0000355645	1,4000 % Belgium Government EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	500,0	% 64,759	323.794,90	0,46
BE0000357666	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0	% 101,532	101.531,50	0,14
BE0000351602	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	500,0	% 91,043	455.215,00	0,64
BE0002596741	1,5000 % Elia Group EUR Notes 18/28	EUR	100,0	% 92,661	92.660,54	0,13
<b>Bulgarien</b>					<b>446.872,19</b>	<b>0,63</b>
XS2579483319	4,5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	420,0	% 106,398	446.872,19	0,63
<b>Dänemark</b>					<b>289.965,64</b>	<b>0,41</b>
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 93,378	93.378,07	0,13
DK0030045703	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,849	100.849,21	0,14
XS2490471807	2,2500 % Orsted EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 95,738	95.738,36	0,14
<b>Deutschland</b>					<b>7.631.712,88</b>	<b>10,77</b>
XS2456247787	1,5000 % BASF EUR Notes 22/31	EUR	100,0	% 88,884	88.884,26	0,13
DE000BLB6JU7	3,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	300,0	% 100,529	301.585,56	0,43
XS2560753936	3,5000 % Bertelsmann EUR Notes 22/29	EUR	100,0	% 100,124	100.123,89	0,14
DE000CZ43ZS7	2,8750 % Commerzbank EUR MTN 23/26	EUR	280,0	% 99,421	278.378,74	0,39
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	% 94,146	188.291,14	0,27
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	% 94,265	94.265,34	0,13
DE000A30VG92	3,0000 % Deutsche Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 99,609	99.609,26	0,14
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	140,0	% 86,728	121.418,53	0,17
XS2530444624	3,8750 % Fresenius Medical Care EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 101,098	101.097,80	0,14
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	160,0	% 111,018	177.628,78	0,25
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	160,0	% 93,743	149.988,80	0,21
DE000BU25000	2,2000 % Germany Government EUR Bonds 23/28 S.187	EUR	500,0	% 99,230	496.150,00	0,70
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	720,0	% 100,197	721.418,33	1,02
DE0001102549	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	300,0	% 75,093	225.278,97	0,32
DE0001102572	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	650,0	% 50,805	330.232,37	0,47
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	140,0	% 100,802	141.122,95	0,20
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	470,0	% 91,218	428.722,39	0,60

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
DE000LB384E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 23/26	EUR	280,0	% 99,347	278.171,91	0,39
XS2582195207	4,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 101,935	305.804,97	0,43
XS2459163619	1,7500 % LANXESS EUR MTN 22/28	EUR	200,0	% 92,117	184.234,90	0,26
DE000NLB34Y2	2,8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 99,557	298.672,23	0,42
XS2482887879	2,7500 % RWE EUR MTN 23/30	EUR	140,0	% 95,862	134.206,53	0,19
DE000A3E5SL5	2,5000 % State of Brandenburg EUR Notes 23/29	EUR	420,0	% 98,896	415.364,04	0,59
DE000A1RQE3	2,8750 % State of Hesse EUR Notes 23/33 S.2301	EUR	420,0	% 101,172	424.920,47	0,60
DE000A30V5D1	3,0000 % State of Lower Saxony EUR Notes 23/33	EUR	280,0	% 102,018	285.649,73	0,40
DE000NRWONW3	2,7500 % State of North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 23/32	EUR	420,0	% 100,198	420.829,71	0,59
XS2438616240	0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/28	EUR	140,0	% 90,221	126.309,02	0,18
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	300,0	% 105,157	315.472,26	0,45
DE000A3SJZT2	2,6250 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	400,0	% 99,470	397.880,00	0,56
<b>Finnland</b>					<b>808.462,86</b>	<b>1,14</b>
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	40,0	% 87,770	35.108,00	0,05
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	400,0	% 47,904	191.617,32	0,27
FI4000523238	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 90,712	181.424,34	0,26
XS2577104321	2,8750 % Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	400,0	% 100,078	400.313,20	0,56
<b>Frankreich</b>					<b>8.884.419,89</b>	<b>12,54</b>
FR0014006ND8	2,3750 % Accor EUR Notes 21/28	EUR	100,0	% 95,311	95.311,00	0,13
FR001400F7C9	2,8750 % Agence Francaise de Developpement EUR Notes 23/30	EUR	300,0	% 99,054	297.161,82	0,42
FR001400F4B8	3,0000 % Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	400,0	% 99,264	397.054,56	0,56
FR001400AOL7	1,8750 % APRR EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 94,386	94.386,37	0,13
FR001400FJM4	3,0000 % Arkea Home Loans EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 99,687	99.687,14	0,14
FR0013310455	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 90,306	90.306,39	0,13
FR001400F8Z8	3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 99,384	99.384,30	0,14
FR001400FBN9	3,8750 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 100,912	302.736,48	0,43
FR001400DNG3	4,6250 % Bouygues EUR Notes 22/32	EUR	100,0	% 108,152	108.151,72	0,15
FR001400FB06	3,5000 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 100,386	301.158,93	0,42
FR001400FKA7	2,8750 % Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	300,0	% 99,378	298.134,84	0,42
FR001400F5U5	3,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 100,439	301.318,41	0,43
FR001400FFW1	2,8750 % Caisse Francaise de Financement Local EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,441	99.441,37	0,14
XS2517103334	2,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 94,376	94.375,74	0,13
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 104,658	313.974,06	0,44
FR0014006FE2	0,5200 % Danone EUR MTN 21/30	EUR	100,0	% 84,086	84.085,50	0,12
FR001400FDB0	4,2500 % Électricité de France EUR MTN 23/32	EUR	100,0	% 103,738	103.738,24	0,15
FR001400F1G3	3,6250 % Engie EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,399	101.399,16	0,14
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	% 99,207	396.827,96	0,56
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	470,0	% 82,937	389.803,85	0,55
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	310,0	% 92,578	286.991,80	0,41
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	90,0	% 79,895	71.905,49	0,10
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	740,0	% 67,406	498.804,33	0,70
FR0014002JM6	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44	EUR	300,0	% 60,853	182.558,97	0,26
FR0014004J31	0,7500 % France Government EUR Bonds 21/53	EUR	890,0	% 53,753	478.401,52	0,68
FR001400AIN5	0,7500 % France Government EUR Bonds 22/28	EUR	500,0	% 92,920	464.600,00	0,66
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	700,0	% 94,346	660.421,93	0,93
FR001400FTH3	3,0000 % France Government EUR Bonds 23/54	EUR	300,0	% 94,742	284.225,97	0,40

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
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 99,726	299.178,51	0,42
FR0013203825	1,2500 % Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	300,0	% 84,601	253.803,06	0,36
FR001400FD12	3,0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 100,384	100.383,94	0,14
FR001400DOV0	3,2500 % Pernod Ricard EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 100,154	100.154,26	0,14
FR001400CRG6	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	140,0	% 104,238	145.933,37	0,21
FR001400IEQ0	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 103,761	103.760,51	0,15
FR001400FG43	2,9000 % Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	300,0	% 98,908	296.723,49	0,42
FR001400F703	3,1250 % Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 100,614	100.614,43	0,14
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 99,258	297.775,23	0,42
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	% 92,104	92.104,33	0,13
FR0012516417	2,5000 % Wendel EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 97,641	97.640,91	0,14
<b>Irland</b>					<b>973.523,08</b>	<b>1,37</b>
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	90,0	% 99,068	89.161,20	0,13
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	430,0	% 96,375	414.412,50	0,58
IE00BMD03L28	0,3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 83,180	166.360,00	0,23
IE000GVLBXU6	3,0000 % Ireland Government EUR Bonds 23/43	EUR	300,0	% 101,196	303.589,38	0,43
<b>Italien</b>					<b>6.847.500,24</b>	<b>9,66</b>
XS2579284469	3,8750 % ACEA EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 101,103	101.103,05	0,14
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	100,0	% 95,824	95.824,28	0,14
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	200,0	% 103,303	206.605,40	0,29
XS2529233814	4,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/27	EUR	150,0	% 103,139	154.708,62	0,22
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	30,0	% 111,763	33.528,90	0,05
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	320,0	% 109,297	349.750,37	0,49
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	250,0	% 97,888	244.720,00	0,35
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	940,0	% 96,081	903.161,31	1,27
IT0005514473	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	1.200,0	% 100,381	1.204.572,00	1,70
IT0005521981	3,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	1.500,0	% 101,043	1.515.640,05	2,14
IT0005494239	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0	% 92,759	1.391.388,75	1,96
IT0005496770	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	200,0	% 93,150	186.300,34	0,26
IT0005480980	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	550,0	% 68,214	375.174,25	0,53
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 85,023	85.022,92	0,12
<b>Japan</b>					<b>384.776,89</b>	<b>0,54</b>
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	300,0	% 99,829	299.487,78	0,42
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	100,0	% 85,289	85.289,11	0,12
<b>Jersey</b>					<b>92.394,73</b>	<b>0,13</b>
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 92,395	92.394,73	0,13
<b>Kanada</b>					<b>1.298.242,05</b>	<b>1,83</b>
XS2607350985	3,3750 % Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	200,0	% 100,009	200.018,46	0,28
XS2577382059	2,8750 % Export Development Ca- nada EUR MTN 23/28	EUR	400,0	% 100,056	400.222,52	0,57
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 101,199	303.596,22	0,43
XS2579050639	3,0000 % Province of Quebec Ca- nada EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 100,045	300.135,18	0,42
XS1111559925	2,1250 % TotalEnergies Capital Ca- nada EUR MTN 14/29	EUR	100,0	% 94,270	94.269,67	0,13
<b>Luxemburg</b>					<b>566.409,71</b>	<b>0,80</b>
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Fi- nance EUR Notes 23/29	EUR	100,0	% 100,821	100.820,94	0,14
XS2050406094	0,7500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/31	EUR	100,0	% 83,893	83.893,20	0,12

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
XS2286442186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	100,0	% 77,593	77.593,06	0,11
XS2020670852	1,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/31	EUR	100,0	% 85,588	85.588,20	0,12
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	140,0	% 93,478	130.868,95	0,19
XS2235996217	0,0000 % Novartis Finance EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2028	EUR	100,0	% 87,645	87.645,36	0,12
<b>Niederlande</b>					<b>2.807.258,92</b>	<b>3,96</b>
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 100,368	100.368,34	0,14
XS2582112947	3,0000 % Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 99,986	299.956,53	0,42
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	140,0	% 130,613	182.858,34	0,26
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/28	EUR	140,0	% 101,251	141.751,83	0,20
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 92,211	92.211,49	0,13
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	140,0	% 101,100	141.539,82	0,20
XS2353182020	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2027	EUR	100,0	% 89,973	89.973,18	0,13
XS1611855237	2,0200 % Heineken EUR MTN 17/32	EUR	100,0	% 90,347	90.346,77	0,13
XS2384726282	0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	100,0	% 80,087	80.086,85	0,11
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	180,0	% 114,313	205.763,38	0,29
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	350,0	% 86,636	303.225,97	0,43
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	90,0	% 110,335	99.301,50	0,14
XS2579199865	2,8750 % NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 99,166	297.498,15	0,42
XS2577836187	2,8750 % Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	300,0	% 99,864	299.590,53	0,42
XS2446843430	0,6250 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 93,211	93.210,58	0,13
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond EUR Notes 18/26	EUR	300,0	% 96,525	289.575,66	0,41
<b>Norwegen</b>					<b>408.483,49</b>	<b>0,58</b>
XS2579319513	3,7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	300,0	% 101,184	303.550,95	0,43
XS2671251127	4,8750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 104,933	104.932,54	0,15
<b>Österreich</b>					<b>1.352.012,14</b>	<b>1,91</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	70,0	% 113,012	79.108,17	0,11
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	180,0	% 93,499	168.297,39	0,24
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 93,045	93.044,58	0,13
AT0000A2EJ08	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 20/51	EUR	200,0	% 59,285	118.570,52	0,17
AT0000A324S8	2,9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	% 100,716	100.716,36	0,14
AT0000A2QRW0	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	200,0	% 96,673	193.345,22	0,27
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	300,0	% 100,415	301.245,63	0,43
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	300,0	% 99,228	297.684,27	0,42
<b>Portugal</b>					<b>735.988,00</b>	<b>1,04</b>
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	160,0	% 106,980	171.168,00	0,24
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	70,0	% 100,340	70.238,00	0,10
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 98,433	196.866,00	0,28
PTOTECO0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	200,0	% 57,115	114.230,00	0,16
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 91,743	183.486,00	0,26
<b>Schweden</b>					<b>775.466,44</b>	<b>1,09</b>
XS2577054716	4,0000 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	300,0	% 101,190	303.570,21	0,43
XS2411720233	0,3750 % Sandvik EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 87,550	87.549,79	0,12
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 100,759	302.276,85	0,43

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
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 82,070	82.069,59	0,11
<b>Schweiz</b>					<b>309.607,17</b>	<b>0,44</b>
CH1194000340	2,7500 % UBS Group EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0	% 97,792	195.583,00	0,28
CH1214797172	7,7500 % UBS Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	100,0	% 114,024	114.024,17	0,16
<b>Slowakei</b>					<b>203.873,00</b>	<b>0,29</b>
SK4000023230	3,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	200,0	% 101,937	203.873,00	0,29
<b>Slowenien</b>					<b>95.359,50</b>	<b>0,13</b>
SI0002103602	2,2500 % Slovenia Government Bond EUR Bonds 16/32	EUR	100,0	% 95,360	95.359,50	0,13
<b>Spanien</b>					<b>4.822.522,96</b>	<b>6,81</b>
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 99,934	99.933,94	0,14
XS2598331242	5,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0	% 104,918	104.917,81	0,15
ES0413900939	3,2500 % Banco Santander EUR Notes 23/28	EUR	100,0	% 100,399	100.398,64	0,14
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 99,073	99.073,08	0,14
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	160,0	% 116,955	187.128,00	0,26
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	150,0	% 98,190	147.285,00	0,21
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	160,0	% 96,046	153.673,60	0,22
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	160,0	% 88,623	141.796,78	0,20
ES0000012K61	2,5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0	% 96,503	965.030,80	1,36
ES0000012K46	1,9000 % Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	1.100,0	% 68,633	754.962,89	1,07
ES0000012L78	3,5500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	200,0	% 103,581	207.162,42	0,29
ES0000012K38	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	1.000,0	% 96,259	962.590,00	1,36
ES0000012I08	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	1.000,0	% 89,857	898.570,00	1,27
<b>Supranational</b>					<b>839.863,38</b>	<b>1,19</b>
XS2576298991	2,8750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 23/33	EUR	420,0	% 100,932	423.913,10	0,60
XS2580868482	2,5000 % Nordic Investment Bank EUR Notes 23/30	EUR	420,0	% 99,036	415.950,28	0,59
<b>USA</b>					<b>1.537.682,89</b>	<b>2,17</b>
XS1520907814	2,1250 % AbbVie EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 95,585	95.584,54	0,13
XS1292389415	2,0000 % Apple EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 96,886	96.886,24	0,14
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 90,247	90.247,18	0,13
XS2555220941	4,5000 % Booking Holdings EUR Notes 22/31	EUR	100,0	% 106,879	106.878,73	0,15
XS2114852218	0,2500 % Comcast EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 91,065	91.064,52	0,13
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	200,0	% 91,787	183.573,88	0,26
XS1843435170	0,6250 % Illinois Tool Works EUR Notes 19/27	EUR	100,0	% 91,684	91.683,85	0,13
XS2583742239	3,6250 % International Business Machines EUR Notes 23/31	EUR	100,0	% 101,894	101.893,86	0,14
XS1843459782	1,8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 95,365	95.364,90	0,13
XS2680745119	4,1510 % National Grid North America Inc EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 101,660	101.659,56	0,14
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 101,798	305.393,64	0,43
XS2010032022	1,7500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 95,900	95.899,59	0,14
XS2320759884	0,7500 % Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	100,0	% 81,552	81.552,40	0,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>700.581,65</b>	<b>0,99</b>
XS2582814039	3,7500 % British Telecommunications EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 101,202	101.201,78	0,14
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	100,0	% 93,752	93.752,13	0,13
XS2147889690	2,5000 % Diageo Finance EUR MTN 20/32	EUR	100,0	% 95,092	95.091,90	0,14
XS2575973776	3,8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 101,682	101.681,73	0,14
XS2576255249	4,2500 % NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	300,0	% 102,951	308.854,11	0,44
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>175.375,62</b>	<b>0,25</b>
<b>Australien</b>					<b>51.835,45</b>	<b>0,07</b>
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	17.750	AUD 4,850	51.835,45	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>21.623,68</b>	<b>0,03</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	904	EUR 23,920	21.623,68	0,03

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	
<b>Spanien</b>						<b>9.843,12</b>	<b>0,02</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	1.008	EUR 9,765	9.843,12	0,02	
<b>USA</b>						<b>82.461,84</b>	<b>0,12</b>
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	STK	84	USD 183,690	14.318,82	0,02	
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	126	USD 105,590	12.346,27	0,02	
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trust	STK	1.310	USD 36,120	43.909,79	0,06	
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	STK	83	USD 154,330	11.886,96	0,02	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>9.611,53</b>	<b>0,01</b>
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	1.254	GBP 6,558	9.611,53	0,01	
<b>Investmentanteile</b>						<b>12.130.868,69</b>	<b>17,12</b>
<b>(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>12.130.868,69</b>	<b>17,12</b>
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	62,851	EUR 170,243,510	10.699.974,85	15,10	
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	377,705	EUR 3.788,390	1.430.893,84	2,02	
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>69.508.831,95</b>	<b>98,09</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.230.247,92</b>	<b>1,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.230.247,92</b>	<b>1,73</b>
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			377.816,40	0,53	
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			852.431,52	1,20	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.230.247,92</b>	<b>1,73</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-236.659,00</b>	<b>-0,34</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>					<b>-236.659,00</b>	<b>-0,34</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>31.566,29</b>	<b>0,04</b>
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/24	Ktr	21	USD 1.044,700	-12.105,60	-0,02	
SPI 200 Index Futures 06/24	Ktr	5	AUD 7.951,000	15.956,32	0,02	
Topix Index Futures 06/24	Ktr	9	JPY 2.749,500	27.715,57	0,04	
<b>Verkaufte Währungsterminkontrakte</b>					<b>-14.699,79</b>	<b>-0,02</b>
EUR AUD Currency Futures 06/24	Ktr	-4	AUD 1,659	-1.294,57	0,00	
EUR JPY Currency Futures 06/24	Ktr	-10	JPY 162,290	-20.365,13	-0,03	
EUR USD Currency Futures 06/24	Ktr	-8	USD 1,086	6.959,91	0,01	
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-253.525,50</b>	<b>-0,36</b>
MSCI Europe Index Futures 06/24	Ktr	-21	EUR 336,400	-11.692,50	-0,02	
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/24	Ktr	-161	EUR 515,500	-241.833,00	-0,34	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-16.260,07</b>	<b>-0,02</b>
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>-16.260,07</b>	<b>-0,02</b>
<b>Total Return Swaps</b>					<b>-16.260,07</b>	<b>-0,02</b>
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.045% - 21 Jun 2024	USD	9,558,09		-16.260,07	-0,02	
<b>Summe Derivate</b>					<b>-252.919,07</b>	<b>-0,36</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>376.105,92</b>	<b>0,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>70.862.266,72</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

---

Anteilwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	138,25
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	126,44
Umlaufende Anteile		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	28.937
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	528.810

---

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	1.068.230,95
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	37.088,37
- Negative Einlagezinsen	-2.789,79
Dividenden	235.540,59
Sonstige Erträge	368,96
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.338.439,08</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-341,41
Taxe d'Abonnement	-28.342,26
Pauschalvergütung	-784.921,44
Sonstige Kosten	-401,26
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-814.006,37</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>524.432,71</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	964.954,65
- Finanztermingeschäften	-1.079.129,38
- Devisentermingeschäften	-137,70
- Devisen	-271.881,13
- Swapgeschäften	-25.683,42
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>112.555,73</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	5.757.618,24
- Finanztermingeschäften	-185.169,33
- Devisen	12.086,44
- Swapgeschäften	-34.527,88
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.662.563,20</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 31.03.2024

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 64.735.608,59)	69.508.831,95
Bankguthaben	1.230.247,92
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	412.541,82
Dividendenansprüche	34.099,03
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	50.631,80
<b>Summe Aktiva</b>	<b>71.236.352,52</b>
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-23,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.511,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-287.290,80
- Swapgeschäften	-16.260,07
<b>Summe Passiva</b>	<b>-374.085,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>70.862.266,72</b>

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	65.132.994,38
Mittelzuflüsse	2.058.216,69
Mittelrückflüsse	-831.897,37
	66.359.313,70
Ausschüttung	-1.159.610,18
Betriebsergebnis	5.662.563,20
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>70.862.266,72</b>

**Entwicklung der Anteile im Umlauf**

	01.04.2023	01.04.2022
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	547.013	537.119
- ausgegebene Anteile	16.970	13.362
- zurückgenommene Anteile	-6.236	-3.468
<b>Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>557.747</b>	<b>547.013</b>

**Wertentwicklung des Fonds**

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)
		% <sup>1)</sup>	% <sup>1)</sup>
1 Jahr	(31.03.2023-31.03.2024)	9,00	8,67
2 Jahre	(31.03.2022-31.03.2024)	3,57	2,95
3 Jahre	(31.03.2021-31.03.2024)	6,72	5,76
5 Jahre	(31.03.2019-31.03.2024)	14,25	12,55
10 Jahre	(31.03.2014-31.03.2024)	38,59	34,50
seit Auflage <sup>2)</sup>	(01.09.2006-31.03.2024)	48,71	-
	(02.01.2007-31.03.2024)	-	34,06

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

<sup>2)</sup> 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 2025 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:

0,25% auf den Allianz FinanzPlan 2025

### 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;u
- 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 2025		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,00	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,30	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 7.640,52 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 2025	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,07
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,37



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**Allianz FinanzPlan 2025**

---

### 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 2025 (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](http://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 Finanz-

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

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

Name des Fonds	Ansatz
Allianz FinanzPlan 2025	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

# Weitere Informationen (ungeprüft)

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 2025	börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	0,00	0,64	0,11
	OTC-Derivate	0,00	0,10	0,01
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

<sup>3)</sup> 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 2025 <sup>4)</sup>	0,00	0,00	0,00

<sup>4)</sup> Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

## Weitere Informationen (ungeprüft)

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 2025	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 2025**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990034BKJ7FBEJQC03

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

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

## Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 23,36% 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 2025 (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 96,65 %

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	13,56 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	2,62 %	Luxemburg
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 3.400% 01.04.2028	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	2,17 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.500% 01.12.2032	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,92 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 3Y FIX 3.500% 15.01.2026	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,79 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.550% 31.10.2032	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,41 %	Spanien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.000% 31.05.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,40 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.000% 01.02.2028	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,31 %	Italien



BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.000% 31.01.2028	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,30 %	Spanien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.300% 15.02.2033	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,07 %	Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.900% 31.10.2052	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	1,05 %	Spanien
FRANCE (GOVT OF) FIX 2.000% 25.11.2032	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,97 %	Frankreich
IRELAND GOVERNMENT BOND FIX 1.000% 15.05.2026	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,75 %	Republik Irland
BUNDESobligation 187 FIX 2.200% 13.04.2028	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,74 %	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) FIX 0.500% 25.05.2040	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,71 %	Frankreich

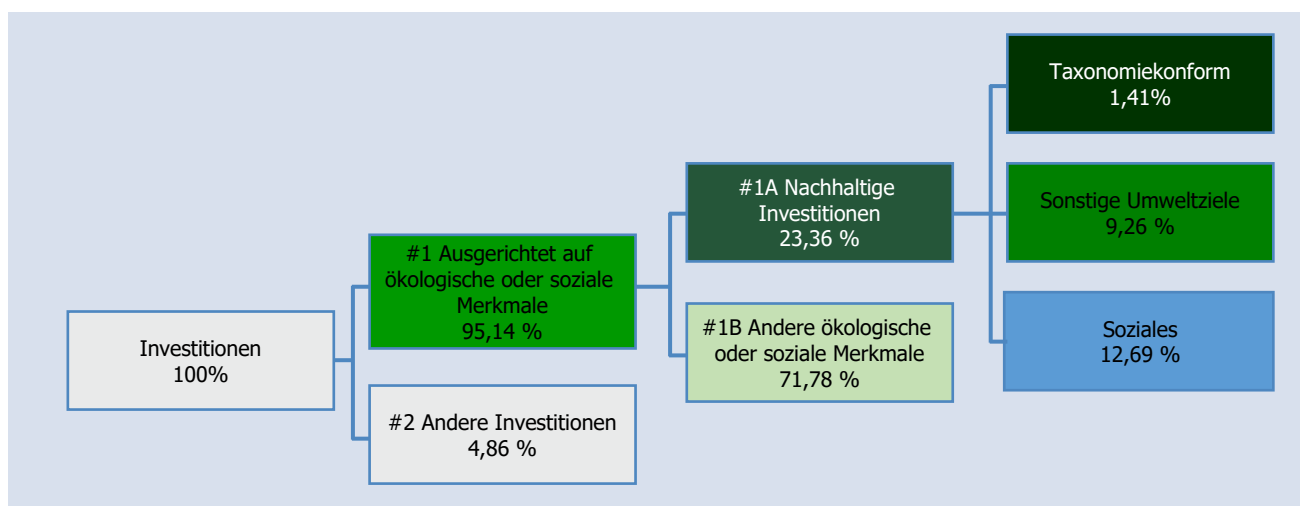


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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.



**#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
<b>A</b>	<b>LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI</b>	<b>0,00 %</b>
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,00 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,33 %</b>
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,17 %
B07	Erzbergbau	0,16 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>17,53 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,61 %
C11	Getränkeherstellung	1,45 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,04 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,11 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,04 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,03 %
C18	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,06 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,28 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,64 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,95 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,08 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,61 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,13 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,04 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,24 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,70 %
C28	Maschinenbau	1,87 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,95 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,08 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,15 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,49 %

<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,38 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,38 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,26 %</b>
F41	Hochbau	0,58 %
F42	Tiefbau	0,68 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,98 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,27 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,71 %
<b>H</b>	<b>VERKEHR UND LAGEREI</b>	<b>0,75 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,14 %
H50	Schifffahrt	0,21 %
H52	Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,27 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,13 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,29 %</b>
I55	Beherbergung	0,14 %
I56	Gastronomie	0,15 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>7,17 %</b>
J58	Verlagswesen	2,10 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,27 %
J61	Telekommunikation	1,81 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,56 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,43 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>23,35 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,72 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,92 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,70 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,11 %</b>
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	2,11 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,54 %</b>
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,01 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,09 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,18 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,20 %
M75	Veterinärwesen	0,06 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,44 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,03 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,13 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,15 %

N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,14 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>37,27 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	37,27 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	37,27 %
<b>P</b>	<b>ERZIEHUNG UND UNTERRICHT</b>	<b>0,01 %</b>
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN</b>	<b>0,44 %</b>
Q86	Gesundheitswesen	0,44 %
<b>S</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,06 %</b>
S95	Reparatur von Datenverarbeitungsgeräten und Gebrauchsgütern	0,05 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,01 %
<b>Sonstige</b>	<b>Nicht zugeordnet</b>	<b>2,09 %</b>



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

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.

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 40,16 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes). Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind.

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

Ja

In fossiles Gas

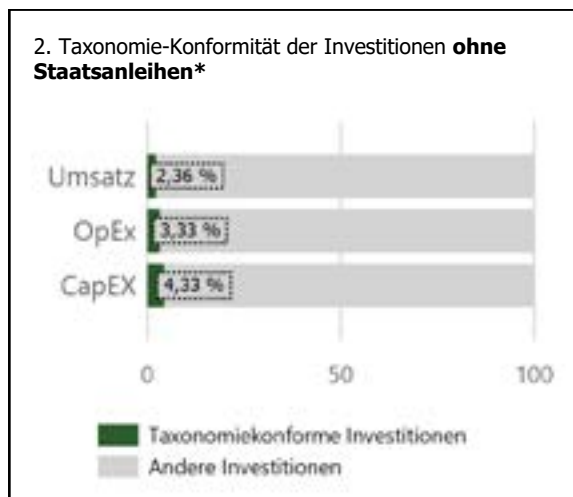
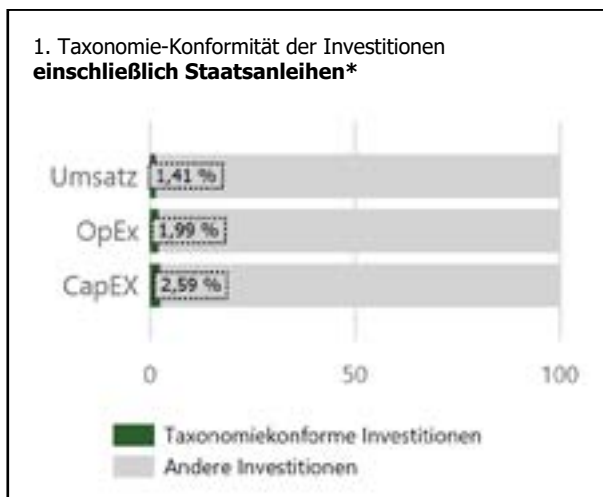
In Kernenergie

Nein

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

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

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



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

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

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

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

 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 9,26 %.



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

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 12,69 %.



### 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 dienten 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 Aufwenderstattungen 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	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
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)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
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	229.832,20	100
- Kostenanteil des Fonds	-255.515,56	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	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		n.a.
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
		in EUR
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	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 2025 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](mailto:info@allianzgi.de)  
<https://de.allianzgi.com>