

Allianz FinanzPlan 2040

Fonds commun de placement (FCP)
RCSK: K867

Geprüfter Jahresbericht
31. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

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

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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

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

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

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

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

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

Anlagepolitik und Fondsvermögen	2
Finanzaufstellungen.....	4
Vermögensaufstellung	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Entwicklung des Fondsvermögens	
Entwicklung der Anteile im Umlauf	
Wertentwicklung des Fonds	
Anhang.....	18
Prüfungsvermerk.....	22
Weitere Informationen (ungeprüft)	25
SFDR Anhänge (Ungeprüft)	31
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	41
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	42
Ihre Partner	46

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Der Fonds strebt bis 31.12.2040 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 2041 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.

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

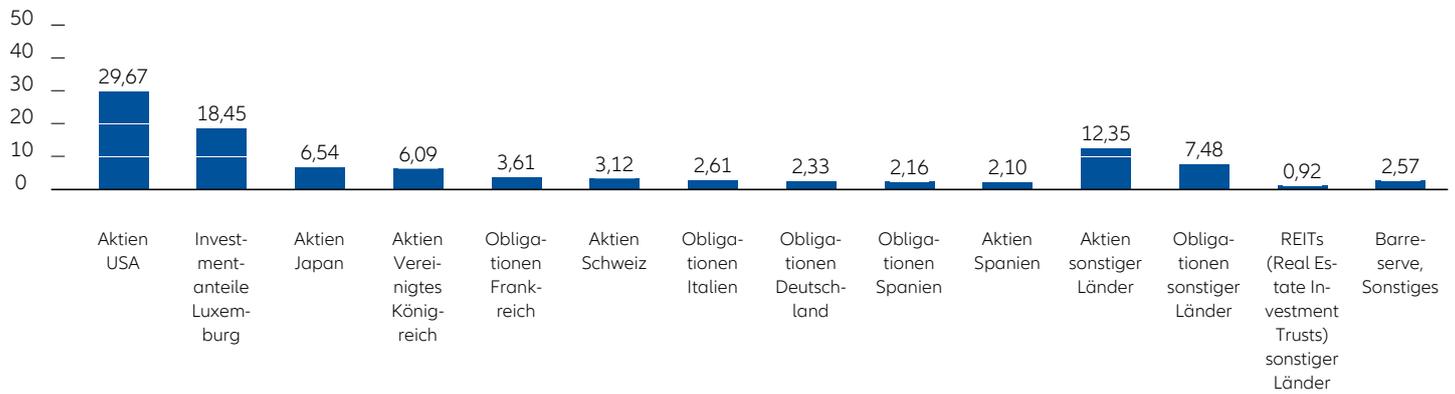
Unternehmenspapiere von Emittenten aus den Bereichen Finanzen, Industrie und Konsum vertreten. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen (inklusive etwaiger Derivate) erhöhte sich per saldo moderat und lag zuletzt bei knapp sechs Jahren. Im Wesentlichen beibehalten wurden 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 hohen Wertzuwachs.

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
Fondsvermögen in Mio. EUR	141,5	113,4	117,7
Anteilumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0H 0SV/ISIN: LU0239368953	10.308	9.039	8.010
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K D8J/ISIN: LU0261744907	784.479	746.361	711.711
Anteilwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0H 0SV/ISIN: LU0239368953	195,92	164,79	178,96
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K D8J/ISIN: LU0261744907	177,76	149,96	163,34

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind					111.730.922,56	78,98
Aktien					84.697.817,27	59,87
Australien					1.329.595,43	0,94
AU000000BSLO	BlueScope Steel	STK	14.593	AUD 23,850	209.565,46	0,15
AU000000CGF5	Challenger	STK	9.120	AUD 7,110	39.043,72	0,03
AU000000FMG4	Fortescue	STK	14.535	AUD 25,700	224.923,54	0,16
AU0000251498	Helia Group	STK	22.849	AUD 3,910	53.793,61	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	STK	177.832	AUD 2,150	230.215,79	0,16
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	35.953	AUD 18,130	392.481,94	0,28
AU000000SULO	Super Retail Group	STK	16.106	AUD 16,100	156.135,02	0,11
AU000000WGX6	Westgold Resources	STK	14.856	AUD 2,620	23.436,35	0,01
Belgien					102.068,38	0,07
BE0974264930	Ageas	STK	2.377	EUR 42,940	102.068,38	0,07
Bermudas					144.711,62	0,10
BMG3223R1088	Everest Group	STK	394	USD 395,790	144.711,62	0,10
Dänemark					2.009.490,86	1,42
DK0061804770	H Lundbeck	STK	4.899	DKK 33,220	21.822,87	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	STK	14.434	DKK 881,300	1.705.749,92	1,21
DK0060252690	Pandora	STK	1.182	DKK 1.114,500	176.645,44	0,12
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	STK	346	DKK 2.269,000	105.272,63	0,07
Deutschland					2.066.511,83	1,46
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	5.701	EUR 106,840	609.094,84	0,43
DE0005909006	Bilfinger	STK	915	EUR 43,840	40.113,60	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	6.639	EUR 14,672	97.407,41	0,07
DE0005552004	Deutsche Post	STK	561	EUR 39,955	22.414,76	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	553	EUR 35,920	19.863,76	0,01
DE0006602006	GEA Group	STK	6.317	EUR 39,430	249.079,31	0,18
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	STK	1.199	EUR 55,160	66.136,84	0,05
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	STK	3.636	EUR 73,820	268.409,52	0,19
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	1.273	EUR 451,100	574.250,30	0,40
DE0007236101	Siemens	STK	307	EUR 177,720	54.560,04	0,04
DE000A2YN900	TeamViewer	STK	4.691	EUR 13,895	65.181,45	0,05
Finnland					161.421,02	0,12
FI0009013429	Cargotec -B-	STK	505	EUR 64,250	32.446,25	0,02
FI0009005870	Konecranes	STK	1.638	EUR 48,290	79.099,02	0,06
FI0009002422	Outokumpu	STK	12.315	EUR 4,050	49.875,75	0,04
Frankreich					2.113.441,66	1,49
FR0013280286	BioMerieux	STK	161	EUR 101,850	16.397,85	0,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	5.393	EUR 72,060	388.619,58	0,27
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	7.482	EUR 3,952	29.568,86	0,02
FR0000052292	Hermès International	STK	38	EUR 2.410,500	91.599,00	0,07
FR0010259150	Ipsen	STK	428	EUR 110,200	47.165,60	0,03
FR0000120321	L'Oréal	STK	2.219	EUR 440,700	977.913,30	0,69
FR0000121972	Schneider Electric	STK	227	EUR 210,850	47.862,95	0,03
FR0000050809	Sopra Steria Group	STK	826	EUR 223,600	184.693,60	0,13
FR0012757854	SPIE	STK	1.580	EUR 34,960	55.236,80	0,04
FR0000051807	Teleperformance	STK	2.479	EUR 90,340	223.952,86	0,16
FR0013447729	Verallia	STK	1.419	EUR 35,540	50.431,26	0,04
Hongkong					329.810,80	0,23
HK0101000591	Hang Lung Properties	STK	23.000	HKD 8,020	21.879,53	0,01
BMG524401079	Kerry Properties	STK	15.500	HKD 14,320	26.327,55	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	STK	18.500	HKD 64,400	141.316,64	0,10
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	STK	132.000	HKD 8,960	140.287,08	0,10
Irland					993.462,61	0,70
IE00BF0L3536	AIB Group	STK	17.861	EUR 4,628	82.660,71	0,06
IE0001827041	CRH	STK	2.707	GBP 68,200	215.772,52	0,15
IE0000669501	Glanbia	STK	2.687	EUR 18,110	48.661,57	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
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	STK	2.324	USD 299,710	646.367,81	0,46
Israel					25.807,94	0,02
KYG7T16G1039	Sapiens International	STK	884	USD 31,460	25.807,94	0,02
Italien					1.516.333,04	1,07
IT0001233417	A2A	STK	59.927	EUR 1,667	99.898,31	0,07
IT0004776628	Banca Mediolanum	STK	6.664	EUR 10,270	68.439,28	0,05
IT0005218380	Banco BPM	STK	13.225	EUR 6,194	81.915,65	0,06
IT0000066123	BPER Banca	STK	33.862	EUR 4,383	148.417,15	0,10
IT0003128367	Enel	STK	42.601	EUR 6,160	262.422,16	0,19
IT0003027817	Iren	STK	9.058	EUR 1,883	17.056,21	0,01
NL0015000LU4	Iveco Group	STK	2.554	EUR 13,990	35.730,46	0,02
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	STK	22.708	EUR 13,870	314.959,96	0,22
IT0005278236	Pirelli	STK	11.480	EUR 5,720	65.665,60	0,05
IT0004176001	Prysmian	STK	4.681	EUR 48,260	225.905,06	0,16
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	25.300	EUR 7,744	195.923,20	0,14
Japan					9.250.064,75	6,54
JP3122800000	Amada	STK	10.900	JPY 1.724,500	115.172,41	0,08
JP3242800005	Canon	STK	17.000	JPY 4.501,000	468.831,39	0,33
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	6.200	JPY 1.974,500	75.008,00	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	17.000	JPY 4.487,000	467.373,13	0,33
JP3551500006	Denso	STK	1.400	JPY 2.885,000	24.747,57	0,02
JP3386450005	ENEOS Holdings	STK	41.800	JPY 726,700	186.118,78	0,13
JP3822000000	H.U. Group Holdings	STK	1.100	JPY 2.464,500	16.610,41	0,01
JP3777800008	Hanwa	STK	900	JPY 5.890,000	32.480,04	0,02
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	STK	3.000	JPY 4.548,000	83.598,88	0,06
JP3854600008	Honda Motor	STK	58.100	JPY 1.863,500	663.382,90	0,47
JP3853000002	Horiba	STK	2.000	JPY 15.635,000	191.596,08	0,14
JP3360800001	Hulic	STK	15.300	JPY 1.550,000	145.305,44	0,10
JP3294460005	Inpex	STK	17.400	JPY 2.299,500	245.155,37	0,17
JP3143600009	ITOCHU	STK	6.600	JPY 6.464,000	261.399,06	0,19
JP3735000006	Jeol	STK	2.000	JPY 6.236,000	76.417,86	0,05
JP3386030005	JFE Holdings	STK	4.000	JPY 2.498,500	61.234,77	0,04
JP3215800008	Kaneka	STK	1.600	JPY 3.755,000	36.811,94	0,03
JP3496400007	KDDI	STK	1.800	JPY 4.468,000	49.277,02	0,04
JP3240600001	Kissei Pharmaceutica	STK	700	JPY 3.535,000	15.161,64	0,01
JP3289800009	Kobe Steel	STK	9.300	JPY 2.044,000	116.472,28	0,08
JP3297000006	Kokuyo	STK	5.700	JPY 2.468,500	86.211,80	0,06
JP3269600007	Kuraray	STK	1.800	JPY 1.615,500	17.817,15	0,01
JP3933800009	LY	STK	129.700	JPY 382,500	303.969,61	0,22
JP3877600001	Marubeni	STK	19.600	JPY 2.610,500	313.500,70	0,22
JP3868400007	Mazda Motor	STK	16.800	JPY 1.761,500	181.322,07	0,13
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	STK	1.800	JPY 2.684,000	29.601,50	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	STK	5.700	JPY 3.483,000	121.642,99	0,09
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group	STK	30.800	JPY 919,300	173.486,91	0,12
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	1.700	JPY 2.531,000	26.363,30	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	STK	37.200	JPY 1.535,000	349.872,71	0,25
JP3893600001	Mitsui	STK	3.400	JPY 7.043,000	146.722,04	0,10
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	STK	2.400	JPY 4.612,000	67.820,23	0,05
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	2.200	JPY 2.988,000	40.277,45	0,03
JP3905200006	Mizuno	STK	1.000	JPY 6.300,000	38.601,07	0,03
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	STK	10.200	JPY 3.093,000	193.303,11	0,14
JP3733000008	NEC	STK	4.900	JPY 11.015,000	330.703,91	0,23
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	332.100	JPY 180,000	366.268,97	0,26
JP3732200005	Nippon Television Holdings	STK	9.500	JPY 2.209,500	128.610,48	0,09
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	6.700	JPY 4.150,000	170.365,50	0,12
JP3672400003	Nissan Motor	STK	47.800	JPY 597,200	174.906,70	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
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	STK	10.300	JPY 1.213,500	76.583,60	0,05
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	STK	11.100	JPY 4.263,000	289.932,60	0,21
JP3192400004	Okamura	STK	1.800	JPY 2.224,000	24.528,22	0,02
JP3866800000	Panasonic Holdings	STK	21.300	JPY 1.438,500	187.736,28	0,13
JP3164720009	Renesas Electronics	STK	2.000	JPY 2.684,000	32.890,56	0,02
JP3330000005	Sangetsu	STK	1.500	JPY 3.300,000	30.329,41	0,02
JP3344400001	Sanwa Holdings	STK	5.700	JPY 2.633,000	91.956,93	0,07
JP3494600004	SCREEN Holdings	STK	1.600	JPY 19.490,000	191.069,15	0,14
JP3592600005	Shibaura Machine	STK	2.500	JPY 3.645,000	55.833,68	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	STK	9.100	JPY 1.027,000	57.262,54	0,04
JP3663900003	Sojitz	STK	12.300	JPY 3.976,000	299.647,21	0,21
JP3399000003	Star Micronics	STK	1.900	JPY 1.848,000	21.513,66	0,02
JP3404600003	Sumitomo	STK	12.500	JPY 3.630,000	278.019,58	0,20
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	7.300	JPY 4.746,000	212.280,13	0,15
JP3351100007	Systemex	STK	1.200	JPY 2.687,500	19.760,07	0,01
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	STK	11.700	JPY 1.217,500	87.279,77	0,06
JP3633400001	Toyota Motor	STK	19.700	JPY 3.806,000	459.402,92	0,32
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	3.800	JPY 10.330,000	240.515,27	0,17
Jordanien					202.173,13	0,14
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	9.059	GBP 19,095	202.173,13	0,14
Kanada					1.315.841,98	0,93
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	3.533	CAD 78,490	189.043,80	0,13
CA0115321089	Alamos Gold -A-	STK	4.214	CAD 19,720	56.650,78	0,04
CA15101Q1081	Celestica	STK	1.170	CAD 61,790	49.284,29	0,04
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	3.801	CAD 60,100	155.731,62	0,11
CA3180714048	Finning International	STK	8.660	CAD 40,080	236.619,25	0,17
CA3759161035	Gildan Activewear	STK	1.278	CAD 49,670	43.274,24	0,03
CA45075E1043	iA Financial	STK	1.566	CAD 84,640	90.359,10	0,06
US5500211090	Lululemon Athletica	STK	361	USD 389,460	130.470,53	0,09
CA5503711080	Lundin Gold	STK	1.557	CAD 18,890	20.050,49	0,01
CA7392391016	Power Corporation of Canada	STK	8.904	CAD 37,910	230.114,19	0,16
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	1.096	CAD 30,140	22.519,48	0,02
CA82509L1076	Shopify -A-	STK	1.261	CAD 106,700	91.724,21	0,07
Niederlande					2.737.091,84	1,94
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	14.770	EUR 27,615	407.873,55	0,29
NL0010273215	ASML Holding	STK	1.330	EUR 901,000	1.198.330,00	0,85
NL0011821202	ING Groep	STK	1.865	EUR 15,166	28.284,59	0,02
NL0000009082	KPN	STK	75.877	EUR 3,462	262.686,17	0,19
NL0009538784	NXP Semiconductors	STK	1.816	USD 245,440	413.621,92	0,29
NL0011821392	Signify	STK	3.162	EUR 28,780	91.002,36	0,06
NL00150001Q9	Stellantis	STK	12.579	EUR 26,655	335.293,25	0,24
Norwegen					259.384,34	0,18
NO0010735343	Europris	STK	4.820	NOK 78,000	32.151,13	0,02
NO0011082075	Hoegh Autoliners	STK	3.477	NOK 92,200	27.415,12	0,02
NO0010310956	Salmar	STK	1.053	NOK 715,400	64.421,66	0,05
NO0011202772	Var Energi	STK	32.813	NOK 35,650	100.036,86	0,07
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	STK	4.680	NOK 88,350	35.359,57	0,02
Österreich					228.238,63	0,16
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	STK	1.067	EUR 58,650	62.579,55	0,04
AT0000741053	EVN	STK	987	EUR 24,600	24.280,20	0,02
AT0000937503	voestalpine	STK	1.300	EUR 25,920	33.696,00	0,02
AT0000831706	Wienerberger	STK	3.184	EUR 33,820	107.682,88	0,08
Portugal					306.286,91	0,22
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	15.569	EUR 18,400	286.469,60	0,20
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais	STK	9.049	EUR 2,190	19.817,31	0,02
Schweden					708.140,74	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SE0010468116	Arjo -B-	STK	3.785	SEK 51,450	16.868,50	0,01
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	STK	5.324	SEK 177,840	82.014,88	0,06
SE0000375115	Mycronic	STK	1.335	SEK 376,000	43.480,48	0,03
SE0000117970	NCC -B-	STK	1.485	SEK 147,400	18.960,47	0,01
SE0000120669	SSAB -B-	STK	13.818	SEK 79,480	95.132,35	0,07
SE0000242455	Swedbank -A-	STK	13.753	SEK 211,900	252.437,33	0,18
SE0000114837	Trelleborg -B-	STK	5.973	SEK 385,100	199.246,73	0,14
Schweiz					4.415.749,16	3,12
CH0012221716	ABB	STK	20.797	CHF 42,050	895.490,60	0,63
CH0198251305	Coca-Cola	STK	7.053	GBP 25,270	208.306,41	0,15
CH0360674466	Galenica	STK	3.022	CHF 75,100	232.396,05	0,16
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	1.349	CHF 249,400	344.510,72	0,24
CH0025751329	Logitech International	STK	1.001	CHF 80,540	82.554,37	0,06
CH0038863350	Nestlé	STK	8.760	CHF 95,850	859.786,39	0,61
CH0012005267	Novartis	STK	14.819	CHF 87,240	1.323.819,87	0,94
NL0000226223	STMicroelectronics	STK	11.619	EUR 40,355	468.884,75	0,33
Singapur					674.894,16	0,48
BMG173841013	BW LPG	STK	4.074	NOK 121,000	42.156,15	0,03
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	STK	51.600	SGD 13,490	478.115,24	0,34
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK	10.200	SGD 2,530	17.725,22	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank	STK	6.800	SGD 29,310	136.897,55	0,10
Spanien					2.969.541,46	2,10
ES0132105018	Acerinox	STK	5.003	EUR 10,175	50.905,53	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	57.015	EUR 11,020	628.305,30	0,44
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	28.756	EUR 1,454	41.796,85	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	STK	9.581	EUR 4,555	43.641,46	0,03
ES0113679I37	Bankinter	STK	19.379	EUR 6,754	130.885,77	0,09
ES0140609019	CaixaBank	STK	20.406	EUR 4,511	92.051,47	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	47.260	EUR 11,585	547.507,10	0,39
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	STK	15.067	EUR 46,740	704.231,58	0,50
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	STK	1.037	EUR 80,350	83.322,95	0,06
ES0124244E34	Mapfre	STK	28.396	EUR 2,354	66.844,18	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	5.804	EUR 20,060	116.428,24	0,08
ES0173516115	Repsol	STK	25.178	EUR 15,390	387.489,42	0,27
ES0178430E18	Telefónica	STK	18.519	EUR 4,111	76.131,61	0,05
Südafrika					26.649,25	0,02
GB00B17BBQ50	Investec	STK	4.325	GBP 5,272	26.649,25	0,02
Uruguay					223.254,15	0,16
US58733R1023	MercadoLibre	STK	158	USD 1.522,650	223.254,15	0,16
USA					41.974.187,88	29,67
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	5.227	USD 113,480	550.445,33	0,39
US00724F1012	Adobe	STK	1.216	USD 504,400	569.181,81	0,40
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	1.694	USD 166,360	261.519,86	0,19
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	754	USD 109,630	76.708,43	0,05
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	14.799	USD 150,870	2.071.942,13	1,46
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	9.328	USD 151,940	1.315.233,98	0,93
US0231351067	Amazon.com	STK	19.749	USD 179,830	3.295.714,74	2,33
US0305061097	American Woodmark	STK	839	USD 101,050	78.675,70	0,06
US0311621009	Amgen	STK	1.503	USD 286,300	399.321,50	0,28
US0378331005	Apple	STK	2.651	USD 173,310	426.359,27	0,30
US0382221051	Applied Materials	STK	1.622	USD 208,000	313.080,88	0,22
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	1.154	USD 62,990	67.455,87	0,05
US0404131064	Arista Networks	STK	145	USD 288,410	38.807,95	0,03
US00206R1023	AT&T	STK	29.823	USD 17,550	485.703,03	0,34
US0538071038	Avnet	STK	3.185	USD 49,470	146.215,60	0,10
US0758871091	Becton Dickinson	STK	690	USD 246,530	157.856,05	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US09247X1019	BlackRock	STK	978 USD	835,120	757.931,75	0,54
US09739D1000	Boise Cascade	STK	133 USD	151,830	18.739,22	0,01
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	5.755 USD	53,250	284.385,40	0,20
US1152361010	Brown & Brown	STK	1.993 USD	87,260	161.385,63	0,11
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	206 USD	311,340	59.517,48	0,04
US12503M1080	Cboe Global Markets	STK	1.033 USD	180,170	172.713,05	0,12
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	202 USD	2.923,460	548.013,03	0,39
US17275R1023	Cisco Systems	STK	6.050 USD	49,770	279.425,07	0,20
US18539C1053	Clearway Energy -A-	STK	1.859 USD	20,940	36.124,22	0,03
US20030N1019	Comcast -A-	STK	21.517 USD	43,070	860.000,99	0,61
US2091151041	Consolidated Edison	STK	3.077 USD	90,050	257.130,49	0,18
US2358511028	Danaher	STK	1.672 USD	248,770	385.990,52	0,27
US23804L1035	Datadog -A-	STK	1.149 USD	123,510	131.693,55	0,09
US2441991054	Deere	STK	465 USD	409,140	176.549,81	0,12
US2788651006	Ecolab	STK	2.693 USD	231,760	579.184,85	0,41
US0367521038	Elevance Health	STK	1.071 USD	519,960	516.775,32	0,37
US5324571083	Eli Lilly	STK	1.070 USD	778,180	772.691,62	0,55
US29249E1091	Enact Holdings	STK	2.950 USD	30,960	84.755,00	0,06
US31428X1063	FedEx	STK	1.040 USD	287,880	277.835,15	0,20
SG99999000020	Flex	STK	4.447 USD	28,630	118.149,21	0,08
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	STK	760 USD	26,030	18.358,20	0,01
US35905A1097	Frontdoor	STK	4.945 USD	32,310	148.267,38	0,11
US3755581036	Gilead Sciences	STK	8.517 USD	73,010	577.047,22	0,41
US3802371076	GoDaddy -A-	STK	1.478 USD	122,080	167.440,81	0,12
US3976241071	Greif -A-	STK	1.084 USD	68,540	68.947,06	0,05
US4128221086	Harley-Davidson	STK	1.553 USD	43,660	62.921,28	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International	STK	1.065 USD	33,280	32.890,86	0,02
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	19.711 USD	17,670	323.212,07	0,23
US4042511000	HNI	STK	2.453 USD	45,110	102.686,35	0,07
US4364401012	Hologic	STK	2.585 USD	77,350	185.550,97	0,13
US4370761029	Home Depot	STK	378 USD	385,890	135.362,29	0,10
US4448591028	Humana	STK	229 USD	349,500	74.271,98	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories	STK	224 USD	539,570	112.160,04	0,08
US4571871023	Ingredion	STK	1.720 USD	118,100	188.504,06	0,13
US4581401001	Intel	STK	8.726 USD	43,770	354.432,97	0,25
US46120E6023	Intuitive Surgical	STK	283 USD	400,100	105.074,50	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	8.324 USD	157,960	1.220.173,41	0,86
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	8.066 USD	199,520	1.493.437,37	1,06
US48666K1097	KB Home	STK	1.820 USD	69,560	117.482,54	0,08
US5007541064	Kraft Heinz	STK	10.973 USD	36,530	371.978,13	0,26
US5128071082	Lam Research	STK	171 USD	965,670	153.238,26	0,11
US5261071071	Lennox International	STK	367 USD	486,680	165.749,38	0,12
US5717481023	Marsh & McLennan	STK	1.275 USD	205,610	243.274,61	0,17
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	405 USD	477,950	179.630,41	0,13
US57686G1058	Matson	STK	1.437 USD	111,170	148.247,28	0,10
US58933Y1055	Merck	STK	861 USD	131,750	105.267,94	0,07
US59001A1025	Merite Homes	STK	790 USD	172,630	126.556,87	0,09
US30303M1027	Meta Platforms -A-	STK	71 USD	493,860	32.539,03	0,02
US5528481030	MGIC Investment	STK	8.509 USD	22,130	174.744,01	0,12
US5949181045	Microsoft	STK	9.253 USD	421,430	3.618.681,59	2,56
US60871R2094	Molson Coors Bevere -B-	STK	3.103 USD	67,340	193.908,68	0,14
US6200763075	Motorola Solutions	STK	1.020 USD	353,410	334.519,44	0,24
US64110D1046	NetApp	STK	1.963 USD	105,220	191.673,01	0,14
US64110L1061	Netflix	STK	348 USD	613,530	198.133,27	0,14
US67066G1040	NVIDIA	STK	4.416 USD	902,500	3.698.440,50	2,61
US6907421019	Owens Corning	STK	2.854 USD	167,210	442.851,97	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US6937181088	PACCAR	STK	3.723	USD 124,460	429.996,77	0,30
US7170811035	Pfizer	STK	12.902	USD 27,780	332.607,19	0,24
US6935061076	PPG Industries	STK	1.086	USD 144,540	145.666,68	0,10
US7427181091	Procter & Gamble	STK	775	USD 162,610	116.947,60	0,08
US74319R1014	PROG Holdings	STK	866	USD 34,070	27.379,93	0,02
US7475251036	QUALCOMM	STK	2.963	USD 169,130	465.044,66	0,33
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	338	USD 131,060	41.108,27	0,03
US7502361014	Radian Group	STK	8.702	USD 33,240	268.424,69	0,19
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	STK	204	USD 966,300	182.929,82	0,13
US79466L3024	Salesforce	STK	2.372	USD 301,380	663.393,90	0,47
US81762P1021	ServiceNow	STK	456	USD 759,000	321.180,36	0,23
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	2.269	USD 346,890	730.413,24	0,52
US78442P1066	SLM	STK	8.618	USD 21,600	172.743,85	0,12
US8581552036	Steelcase -A-	STK	10.323	USD 12,870	123.289,71	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	1.696	USD 42,280	66.543,12	0,05
US8716071076	Synopsys	STK	802	USD 573,350	426.713,66	0,30
US8760301072	Tapestry	STK	3.588	USD 46,680	155.426,71	0,11
CH0102993182	TE Connectivity	STK	3.434	USD 144,930	461.850,00	0,33
US8803451033	Tennant	STK	450	USD 121,500	50.737,74	0,04
US88160R1014	Tesla	STK	5.556	USD 179,830	927.185,74	0,66
US8725401090	TJX Companies	STK	175	USD 101,080	16.415,18	0,01
US8894781033	Toll Brothers	STK	1.629	USD 127,420	192.619,85	0,14
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	STK	2.814	USD 104,400	272.625,80	0,19
US87265H1095	Tri Pointe Homes	STK	1.131	USD 37,930	39.809,60	0,03
US9043111072	Under Armour -A-	STK	2.014	USD 7,260	13.568,71	0,01
US9078181081	Union Pacific	STK	165	USD 244,630	37.457,26	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	3.026	USD 493,100	1.384.670,01	0,98
US91529Y1064	Unum Group	STK	1.677	USD 53,700	83.569,87	0,06
US92343V1044	Verizon Communications	STK	8.721	USD 41,540	336.182,53	0,24
US92645B1035	Victory Capital Holdings -A-	STK	3.127	USD 42,410	123.066,12	0,09
US9288811014	Vontier	STK	1.011	USD 44,740	41.974,88	0,03
US9553061055	West Pharmaceutical Services	STK	861	USD 394,100	314.884,98	0,22
US9598021098	Western Union	STK	22.728	USD 13,710	289.161,88	0,20
US9699041011	Williams-Sonoma	STK	404	USD 314,020	117.728,34	0,08
Vereinigtes Königreich					8.613.663,70	6,09
GB00B1YW4409	3i Group	STK	20.738	GBP 28,254	684.817,61	0,48
GB0009895292	AstraZeneca	STK	6.678	GBP 107,720	840.748,80	0,59
LU1072616219	B&M European Value Retail	STK	31.158	GBP 5,438	198.030,58	0,14
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	30.480	GBP 3,831	136.458,54	0,10
GB00B0N8QD54	Britvic	STK	8.570	GBP 8,215	82.283,34	0,06
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	STK	7.809	GBP 5,088	46.435,74	0,03
GB00B033F229	Centrica	STK	35.077	GBP 1,284	52.639,41	0,04
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	STK	4.786	USD 71,500	317.556,57	0,23
GB00BV9FP302	Computacenter	STK	6.334	GBP 26,780	198.249,51	0,14
GB00B2863827	CVS Group	STK	3.538	GBP 10,120	41.846,76	0,03
GB0008220112	DS Smith	STK	9.124	GBP 3,958	42.207,01	0,03
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	STK	2.452	GBP 11,170	32.010,84	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	1.920	USD 218,950	390.111,31	0,28
GB00BN7SWP63	GSK	STK	25.276	GBP 17,096	505.040,68	0,36
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	144.847	GBP 6,270	1.061.452,45	0,75
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	STK	9.795	GBP 20,870	238.918,84	0,17
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	17.287	GBP 2,721	54.971,17	0,04
GB0033195214	Kingfisher	STK	24.880	GBP 2,473	71.911,44	0,05
BMG611881019	Liberty Global -A-	STK	1.548	USD 16,930	24.320,38	0,02
IE00059YS762	Linde	STK	1.714	USD 466,230	741.572,12	0,52
JE00BJ1DLW90	Man Group	STK	14.832	GBP 2,679	46.440,40	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
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	81.432	GBP 2,653	252.449,20	0,18
GB0004657408	Mitie Group	STK	12.780	GBP 1,041	15.547,18	0,01
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	STK	19.042	GBP 2,202	49.006,46	0,04
GB00BDR05C01	National Grid	STK	48.928	GBP 10,670	610.162,32	0,43
GB00BM8PJY71	NatWest Group	STK	13.752	GBP 2,659	42.737,36	0,03
GB0032089863	Next	STK	3.829	GBP 92,620	414.489,60	0,29
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	STK	7.605	GBP 6,825	60.663,21	0,04
GB00B2B0DG97	RELX	STK	10.201	GBP 34,470	410.967,55	0,29
GB00BVFNZH21	Rotork	STK	7.969	GBP 3,275	30.499,93	0,02
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	16.063	GBP 12,610	236.736,51	0,17
GB00B0CY5V57	Serica Energy	STK	11.577	GBP 1,847	24.991,16	0,02
GB0003308607	Spectris	STK	1.870	GBP 32,940	71.992,74	0,05
BMG850801025	Stolt-Nielsen	STK	486	NOK 400,000	16.624,59	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	STK	117.151	GBP 2,995	410.077,87	0,29
GB00B10RZP78	Unilever	STK	3.053	GBP 39,755	141.854,16	0,10
GB00B82YXW83	Vesuvius	STK	2.905	GBP 4,960	16.840,36	0,01
Obligationen					25.735.934,76	18,19
Australien					487.592,54	0,34
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	100,0	% 93,445	93.445,39	0,07
XS2581397986	3,2627 % National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	200,0	% 99,742	199.484,92	0,14
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 91,690	91.690,30	0,06
XS2575952937	3,7990 % Westpac Banking EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 102,972	102.971,93	0,07
Belgien					1.249.342,11	0,88
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 93,880	93.879,80	0,07
BE0002921022	3,0000 % Belfius Bank EUR Notes 23/27	EUR	200,0	% 99,503	199.006,44	0,14
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	130,0	% 119,471	155.312,30	0,11
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	60,0	% 114,100	68.459,99	0,05
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	70,0	% 97,079	67.955,30	0,05
BE0000354630	0,3500 % Belgium Government EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	200,0	% 82,455	164.910,00	0,12
BE0000355645	1,4000 % Belgium Government EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	300,0	% 64,759	194.276,94	0,14
BE0000357666	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	120,0	% 101,532	121.837,80	0,08
BE0000351602	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	100,0	% 91,043	91.043,00	0,06
BE0002596741	1,5000 % Elia Group EUR Notes 18/28	EUR	100,0	% 92,661	92.660,54	0,06
Bulgarien					287.274,98	0,20
XS2579483319	4,5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	270,0	% 106,398	287.274,98	0,20
Dänemark					95.738,36	0,07
XS2490471807	2,2500 % Orsted EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 95,738	95.738,36	0,07
Deutschland					3.293.899,23	2,33
XS2456247787	1,5000 % BASF EUR Notes 22/31	EUR	100,0	% 88,884	88.884,26	0,06
DE000BLB6JU7	3,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 100,529	100.528,52	0,07
XS2560753936	3,5000 % Bertelsmann EUR Notes 22/29	EUR	100,0	% 100,124	100.123,89	0,07
DE000CZ43ZS7	2,8750 % Commerzbank EUR MTN 23/26	EUR	150,0	% 99,421	149.131,47	0,11
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	% 94,146	94.145,57	0,07
DE000A30VG92	3,0000 % Deutsche Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 99,609	99.609,26	0,07
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 86,728	86.727,52	0,06
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	190,0	% 111,018	210.934,18	0,15
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	100,0	% 100,802	100.802,11	0,07
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	150,0	% 91,218	136.826,30	0,10
DE000A3E5SL5	2,5000 % Land Brandenburg EUR Bonds 23/29	EUR	270,0	% 98,896	267.019,74	0,19
DE000A1RQEH3	2,8750 % Land Hesse EUR Bonds 23/33 S.2301	EUR	270,0	% 101,172	273.163,16	0,19
DE000A30V5D1	3,0000 % Land Niedersachsen EUR Bonds 23/33	EUR	180,0	% 102,018	183.631,97	0,13
DE000NRW0NW3	2,7500 % Land Nordrhein-Westfalen EUR MTN 23/32	EUR	270,0	% 100,198	270.533,39	0,19
DE000LB384E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 23/26	EUR	150,0	% 99,347	149.020,67	0,11

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
XS2582195207	4,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,935	101.934,99	0,07
XS2459163619	1,7500 % LANXESS EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 92,117	92.117,45	0,07
DE000NLB34Y2	2,8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 99,557	199.114,82	0,14
XS2482887879	2,7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 95,862	95.861,81	0,07
XS2438616240	0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 90,221	90.220,73	0,06
DE000A30VQB2	5,0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	100,0	% 105,157	105.157,42	0,07
DE000A3SJTZ2	2,6250 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 23/33	EUR	300,0	% 99,470	298.410,00	0,21
Finland					425.380,95	0,30
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	% 87,770	43.885,00	0,03
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 92,762	92.762,00	0,07
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	100,0	% 47,904	47.904,33	0,03
FI4000523238	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 22/32	EUR	100,0	% 90,712	90.712,17	0,06
XS2577104321	2,8750 % Kuntarahoitus EUR MTN 23/28	EUR	150,0	% 100,078	150.117,45	0,11
Frankreich					5.113.018,65	3,61
FR001400F7C9	2,8750 % Agence Francaise de Developpement EUR Notes 23/30	EUR	200,0	% 99,054	198.107,88	0,14
FR001400F4B8	3,0000 % Agence France Locale EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 99,264	297.790,92	0,21
FR001400AOL7	1,8750 % APRR EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 94,386	94.386,37	0,07
FR001400FJM4	3,0000 % Arkea Home Loans EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 99,687	99.687,14	0,07
FR0013310455	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 90,306	90.306,39	0,06
FR001400F8Z8	3,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 99,384	99.384,30	0,07
FR001400FBN9	3,8750 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,912	100.912,16	0,07
FR001400DNG3	4,6250 % Bouygues EUR Notes 22/32	EUR	100,0	% 108,152	108.151,72	0,08
FR001400FB06	3,5000 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,386	100.386,31	0,07
FR001400FKA7	2,8750 % Bpifrance EUR MTN 23/29	EUR	200,0	% 99,378	198.756,56	0,14
FR001400F5U5	3,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 23/28	EUR	200,0	% 100,439	200.878,94	0,14
FR001400FFW1	2,8750 % Caisse Francaise de Financement Local EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 99,441	99.441,37	0,07
XS2517103334	2,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/32	EUR	100,0	% 94,376	94.375,74	0,07
FR001400F7K2	4,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	% 104,658	104.658,02	0,07
FR001400FE2	0,5200 % Danone EUR MTN 21/30	EUR	100,0	% 84,086	84.085,50	0,06
FR001400FDB0	4,2500 % Électricité de France EUR MTN 23/32	EUR	100,0	% 103,738	103.738,24	0,07
FR001400F1G3	3,6250 % Engie EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,399	101.399,16	0,07
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	420,0	% 82,937	348.335,36	0,25
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	200,0	% 92,578	185.156,00	0,13
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	100,0	% 79,895	79.894,99	0,06
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	270,0	% 67,406	181.996,17	0,13
FR0014002JM6	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44	EUR	200,0	% 60,853	121.705,98	0,09
FR0014004J31	0,7500 % France Government EUR Bonds 21/53	EUR	600,0	% 53,753	322.517,88	0,23
FR001400AIN5	0,7500 % France Government EUR Bonds 22/28	EUR	200,0	% 92,920	185.840,00	0,13
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	250,0	% 94,346	235.864,98	0,17
FR001400FTH3	3,0000 % France Government EUR Bonds 23/54	EUR	200,0	% 94,742	189.483,98	0,13
FR001400FIM6	3,0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 99,726	199.452,34	0,14
FR0013203825	1,2500 % Klepierre EUR MTN 16/31	EUR	100,0	% 84,601	84.601,02	0,06
FR001400FD12	3,0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 100,384	100.383,94	0,07
FR001400DOV0	3,2500 % Pernod Ricard EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 100,154	100.154,26	0,07
FR001400CRG6	4,8750 % RCI Banque EUR MTN 22/28	EUR	100,0	% 104,238	104.238,12	0,07
FR001400FG43	2,9000 % Region of Ile de France EUR MTN 23/31	EUR	200,0	% 98,908	197.815,66	0,14
FR001400F703	3,1250 % Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 100,614	100.614,43	0,07

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	
FR001400F7D7	2,8750 % SFIL EUR MTN 23/28	EUR	200,0	% 99,258	198.516,82	0,14	
Irland						368.752,92	0,26
IE00BMD03L28	0,3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 83,180	166.360,00	0,12	
IE000GLBXU6	3,0000 % Ireland Government EUR Bonds 23/43	EUR	200,0	% 101,196	202.392,92	0,14	
Italien						3.692.585,93	2,61
XS2579284469	3,8750 % ACEA EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 101,103	101.103,05	0,07	
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	100,0	% 95,824	95.824,28	0,07	
XS2592650373	5,0000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	150,0	% 103,303	154.954,05	0,11	
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	260,0	% 109,297	284.172,17	0,20	
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	280,0	% 97,888	274.086,40	0,19	
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	440,0	% 96,081	422.756,36	0,30	
IT0005514473	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	400,0	% 100,381	401.524,00	0,28	
IT0005521981	3,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	800,0	% 101,043	808.341,36	0,57	
IT0005494239	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	800,0	% 92,759	742.074,00	0,53	
IT0005496770	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	200,0	% 93,150	186.300,34	0,13	
IT0005480980	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	200,0	% 68,214	136.427,00	0,10	
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	100,0	% 85,023	85.022,92	0,06	
Japan						235.033,00	0,17
XS2547591474	3,6020 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 23/26	EUR	150,0	% 99,829	149.743,89	0,11	
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	100,0	% 85,289	85.289,11	0,06	
Kanada						595.628,68	0,42
XS2607350985	3,3750 % Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	100,0	% 100,009	100.009,23	0,07	
XS2577382059	2,8750 % Export Development Canada EUR MTN 23/28	EUR	150,0	% 100,056	150.083,45	0,11	
XS2579324869	3,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 101,199	101.198,74	0,07	
XS2579050639	3,0000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 23/33	EUR	150,0	% 100,045	150.067,59	0,10	
XS1111559925	2,1250 % TotalEnergies Capital Canada EUR MTN 14/29	EUR	100,0	% 94,270	94.269,67	0,07	
Luxemburg						519.670,80	0,37
XS2585932275	3,5530 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 23/29	EUR	100,0	% 100,821	100.820,94	0,07	
XS2050406094	0,7500 % DH Europe Finance II Sarl EUR Notes 19/31	EUR	100,0	% 83,893	83.893,20	0,06	
XS2286442186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	100,0	% 77,593	77.593,06	0,06	
XS2020670852	1,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/31	EUR	100,0	% 85,588	85.588,20	0,06	
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	90,0	% 93,478	84.130,04	0,06	
XS2235996217	0,0000 % Novartis Finance EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2028	EUR	100,0	% 87,645	87.645,36	0,06	
Niederlande						1.924.591,88	1,36
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 100,368	100.368,34	0,07	
XS2582112947	3,0000 % Achmea Bank EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 99,986	199.971,02	0,14	
XS2577836187	2,8750 % Cooperatieve Rabobank EUR MTN 23/33	EUR	200,0	% 99,864	199.727,02	0,14	
XS0161488498	7,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	100,0	% 130,613	130.613,10	0,09	
XS0875797515	3,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 13/28	EUR	90,0	% 101,251	91.126,18	0,07	
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	100,0	% 92,211	92.211,49	0,07	
XS2579293619	3,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 101,100	101.099,87	0,07	
XS2353182020	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2027	EUR	100,0	% 89,973	89.973,18	0,06	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS1611855237	2,0200 % Heineken EUR MTN 17/32	EUR	100,0	% 90,347	90.346,77	0,06
XS2384726282	0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	100,0	% 80,087	80.086,85	0,06
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0	% 114,313	114.312,99	0,08
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	170,0	% 86,636	147.281,18	0,10
NL0015001AM2	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	% 99,406	99.405,99	0,07
XS2579199865	2,8750 % NIBC Bank EUR MTN 23/30	EUR	200,0	% 99,166	198.332,10	0,14
XS2446843430	0,6250 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR MTN 22/27	EUR	100,0	% 93,211	93.210,58	0,07
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 96,525	96.525,22	0,07
Norwegen					101.183,65	0,07
XS2579319513	3,7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 101,184	101.183,65	0,07
Österreich					785.760,89	0,56
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	80,0	% 113,012	90.409,34	0,07
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	90,0	% 93,499	84.148,70	0,06
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 93,045	93.044,58	0,07
AT0000A2EJ08	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 20/51	EUR	200,0	% 59,285	118.570,52	0,08
AT0000A324S8	2,9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	% 100,716	100.716,36	0,07
AT0000A32HA3	4,0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederös- terreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 100,415	100.415,21	0,07
AT000B049937	3,0000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	200,0	% 99,228	198.456,18	0,14
Portugal					569.468,00	0,40
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	70,0	% 106,980	74.886,00	0,05
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 98,433	196.866,00	0,14
PTOTECO0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	200,0	% 57,115	114.230,00	0,08
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	% 91,743	183.486,00	0,13
Schweden					371.568,40	0,26
XS2577054716	4,0000 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	% 101,190	101.190,07	0,07
XS2411720233	0,3750 % Sandvik EUR MTN 21/28	EUR	100,0	% 87,550	87.549,79	0,06
XS2583600791	3,7500 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 100,759	100.758,95	0,07
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	100,0	% 82,070	82.069,59	0,06
Schweiz					195.583,00	0,14
CH1194000340	2,7500 % UBS Group EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0	% 97,792	195.583,00	0,14
Slowakei					101.936,50	0,07
SK4000023230	3,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	100,0	% 101,937	101.936,50	0,07
Slowenien					95.359,50	0,07
SI0002103602	2,2500 % Slovenia Government EUR Bonds 16/32	EUR	100,0	% 95,360	95.359,50	0,07
Spanien					3.051.333,08	2,16
ES0413211A75	3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 99,934	99.933,94	0,07
ES0413900939	3,2500 % Banco Santander EUR Notes 23/28	EUR	100,0	% 100,399	100.398,64	0,07
ES0415306101	3,0000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 23/27	EUR	100,0	% 99,073	99.073,08	0,07
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	190,0	% 116,955	222.214,50	0,16
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	180,0	% 98,190	176.742,00	0,12
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 96,046	96.046,00	0,07
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	190,0	% 88,623	168.383,68	0,12
ES0000012K61	2,5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0	% 96,503	965.030,80	0,68
ES0000012K46	1,9000 % Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	100,0	% 68,633	68.632,99	0,05
ES0000012L78	3,5500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	120,0	% 103,581	124.297,45	0,09
ES0000012K38	0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	500,0	% 96,259	481.295,00	0,34
ES0000012I08	0,0000 % Spain Government EUR Zero- Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	500,0	% 89,857	449.285,00	0,32
Supranational					539.912,17	0,38

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
XS2576298991	2,8750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 23/33	EUR	270,0	% 100,932	272.515,56	0,19
XS2580868482	2,5000 % Nordic Investment Bank EUR Bonds 23/30	EUR	270,0	% 99,036	267.396,61	0,19
USA					1.140.640,63	0,81
XS1520907814	2,1250 % AbbVie EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 95,585	95.584,54	0,07
XS1292389415	2,0000 % Apple EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 96,886	96.886,24	0,07
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 90,247	90.247,18	0,06
XS2555220941	4,5000 % Booking Holdings EUR Notes 22/31	EUR	100,0	% 106,879	106.878,73	0,08
XS2114852218	0,2500 % Comcast EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 91,065	91.064,52	0,06
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 91,787	91.786,94	0,07
XS1843435170	0,6250 % Illinois Tool Works EUR Notes 19/27	EUR	100,0	% 91,684	91.683,85	0,06
XS2583742239	3,6250 % International Business Machines EUR Notes 23/31	EUR	100,0	% 101,894	101.893,86	0,07
XS1843459782	1,8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 95,365	95.364,90	0,07
XS2580271596	3,8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	100,0	% 101,798	101.797,88	0,07
XS2010032022	1,7500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	100,0	% 95,900	95.899,59	0,07
XS2320759884	0,7500 % Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	100,0	% 81,552	81.552,40	0,06
Vereinigtes Königreich					494.678,91	0,35
XS2582814039	3,7500 % British Telecommunications EUR MTN 23/31	EUR	100,0	% 101,202	101.201,78	0,07
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	100,0	% 93,752	93.752,13	0,07
XS2147889690	2,5000 % Diageo Finance EUR MTN 20/32	EUR	100,0	% 95,092	95.091,90	0,07
XS2575973776	3,8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	100,0	% 101,682	101.681,73	0,07
XS2576255249	4,2500 % NatWest Markets EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 102,951	102.951,37	0,07
REITs (Real Estate Investment Trusts)					1.297.170,53	0,92
Australien					385.153,42	0,27
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	STK	131.888	AUD 4,850	385.153,42	0,27
Frankreich					161.053,36	0,12
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	6.733	EUR 23,920	161.053,36	0,12
Spanien					73.217,97	0,05
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	STK	7.498	EUR 9,765	73.217,97	0,05
USA					606.088,54	0,43
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	STK	625	USD 183,690	106.538,82	0,08
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	STK	849	USD 105,590	83.190,33	0,06
US49427F1084	Kilroy Realty Real Estate Investment Trust	STK	9.764	USD 36,120	327.278,80	0,23
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	STK	622	USD 154,330	89.080,59	0,06
Vereinigtes Königreich					71.657,24	0,05
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	STK	9.349	GBP 6,558	71.657,24	0,05
Investmentanteile					26.095.933,22	18,45
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
Luxemburg					26.095.933,22	18,45
LU2243730822	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT9- EUR - (0.790%)	STK	135,376	EUR 170.243,510	23.046.885,41	16,29
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	STK	804,840	EUR 3.788,390	3.049.047,81	2,16
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					137.826.855,78	97,43
Einlagen bei Kreditinstituten					3.643.105,70	2,58
Täglich fällige Gelder					3.643.105,70	2,58
	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	EUR			1.865.367,15	1,32
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.777.738,55	1,26
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.643.105,70	2,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 31.03.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
Börsengehandelte Derivate				-228.329,36	-0,16
Finanztermingeschäfte				-228.329,36	-0,16
Gekaufte Indexterminkontrakte				81.582,86	0,06
DJ EURO STOXX ESG-X Index Futures 06/24	Ktr	22 EUR	189,800	6.160,00	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/24	Ktr	183 USD	1.044,700	-105.535,44	-0,07
SPI 200 Index Futures 06/24	Ktr	21 AUD	7.951,000	67.016,53	0,05
Topix Index Futures 06/24	Ktr	37 JPY	2.749,500	113.941,77	0,08
Verkaufte Währungsterminkontrakte				-39.500,22	-0,03
EUR AUD Currency Futures 06/24	Ktr	-18 AUD	1,659	-5.637,40	-0,01
EUR Currency Futures 06/24	Ktr	-64 USD	1,086	55.731,48	0,04
EUR JPY Currency Futures 06/24	Ktr	-44 JPY	162,290	-89.594,30	-0,06
Verkaufte Indexterminkontrakte				-270.412,00	-0,19
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/24	Ktr	-180 EUR	515,500	-270.412,00	-0,19
OTC-gehandelte Derivate				-60.974,96	-0,05
Swapgeschäfte				-60.974,96	-0,05
Total Return Swaps				-60.974,96	-0,05
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index - pays 0.045% - 21 Jun 2024					
	USD	35.842,84		-60.974,96	-0,05
Summe Derivate				-289.304,32	-0,21
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten				284.468,77	0,20
Fondsvermögen				141.465.125,93	100,00
Anteilwert					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			195,92	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			177,76	
Umlaufende Anteile					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			10,308	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			784,479	

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	646.765,99
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	69.281,45
- Negative Einlagezinsen	-5.335,32
Dividenden	1.560.977,10
Sonstige Erträge	138,57
Erträge insgesamt	2.271.827,79
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.257,12
Taxe d'Abonnement	-52.442,28
Pauschalvergütung	-2.121.990,71
Sonstige Kosten	-401,26
Aufwendungen insgesamt	-2.176.091,37
Ordentlicher Nettoertrag/-verlust	95.736,42
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	4.603.963,40
- Finanztermingeschäften	879.355,77
- Devisentermingeschäften	-1.023,05
- Devisen	-1.451.445,22
- Swapgeschäften	-111.109,82
Nettogewinn/-verlust	4.015.477,50
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	20.448.015,81
- Finanztermingeschäften	-544.040,81
- Devisen	33.538,61
- Swapgeschäften	-124.913,50
Betriebsergebnis	23.828.077,61

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31.03.2024

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 117.000.080,68)	137.826.855,78
Bankguthaben	3.643.105,70
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	235.998,80
Dividendenansprüche	246.564,89
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	242.849,78
Summe Aktiva	142.195.374,95
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-88,74
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-779,96
Sonstige Verbindlichkeiten	-197.226,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-471.179,14
- Swapgeschäften	-60.974,96
Summe Passiva	-730.249,02
Fondsvermögen	141.465.125,93

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	113.411.376,37
Mittelzuflüsse	6.235.225,61
Mittelrückflüsse	-26.159,32
	119.620.442,66
Ausschüttung	-1.983.394,34
Betriebsergebnis	23.828.077,61
Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	141.465.125,93

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.04.2023	01.04.2022
	-	-
	31.03.2024	31.03.2023
Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	755.400	719.721
- ausgegebene Anteile	39.540	35.740
- zurückgenommene Anteile	-153	-61
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	794.787	755.400

Wertentwicklung des Fonds

		Klasse A (EUR) (ausschüttend)	Klasse C (EUR) (ausschüttend)
		% ¹⁾	% ¹⁾
1 Jahr	(31.03.2023-31.03.2024)	20,89	20,54
2 Jahre	(31.03.2022-31.03.2024)	11,32	10,66
3 Jahre	(31.03.2021-31.03.2024)	22,07	20,99
5 Jahre	(31.03.2019-31.03.2024)	44,77	42,62
10 Jahre	(31.03.2014-31.03.2024)	88,33	82,78
seit Auflage ²⁾	(01.09.2006-31.03.2024)	107,07	-
	(02.01.2007-31.03.2024)	-	86,43

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

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

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

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

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

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung des Allianz FinanzPlan 2040 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:

-0,28% auf den Allianz FinanzPlan 2040

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

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

Besteuerung

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

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

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

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

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

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

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

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

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

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

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

Gebührenstruktur

	Pauschal- vergütung in % p.a.	Taxe d'Abonnement in % p.a.
Allianz FinanzPlan 2040		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,55	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05

Transaktionskosten

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

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in Höhe von 45.450,28 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 2040	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,62
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,92



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
Allianz FinanzPlan 2040

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 2040 (der „Fonds“) zum 31. März 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 15. Juli 2024

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Halte-dauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 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 2040	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

iiDie 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 Risikoprofil 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 2040	börsengehandelte Derivate ¹⁾	0,00	0,97	0,24
	OTC-Derivate	0,00	0,19	0,03
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾	-	-	-
	Wertpapierleihe ³⁾	-	-	-

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

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

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

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

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz FinanzPlan 2040 ⁴⁾	0,00	0,21	0,02

⁴⁾ 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 2040	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 2040

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900DP6HZNK5FOJ586

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 35,4% 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 2040 (der «Fonds») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»). SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 95,44 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ DYN ALL PLS EQ-WT9 E	N/A	14,69 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO MICRO CAP-ITE	N/A	2,65 %	Luxemburg
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,44 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,91 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,67 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,32 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,32 %	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,02 %	Schweiz
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,89 %	USA

HSBC HOLDINGS PLC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84 %	Vereinigtes Königreich
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,81 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,79 %	USA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.550% 31.10.2032	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,75 %	Spanien
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,72 %	Niederlande
L'OREAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,69 %	Frankreich

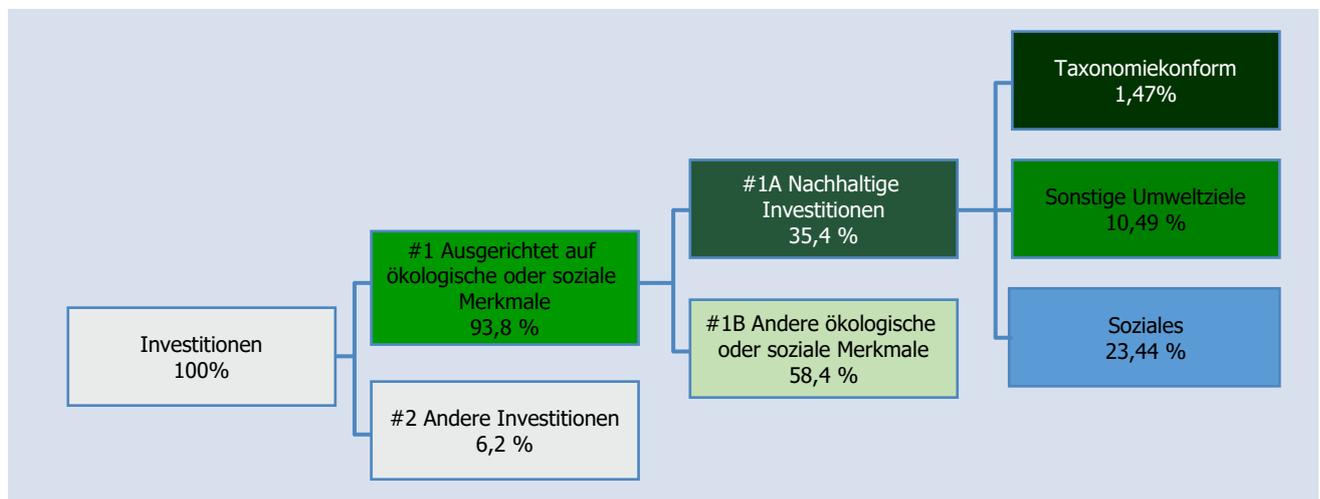


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 Teilsektoren 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 Teilsektorzugehörigkeiten der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Zielfonds berücksichtigt werden, um die Transparenz über die sektorale Exposition des Finanzproduktes zu gewährleisten.

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,01 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,01 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,99 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,44 %
B07	Erzbergbau	0,55 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	34,50 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,93 %
C11	Getränkeherstellung	1,93 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,10 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,26 %
C16	Herstellung von Holz-, Flecht-, Korb- und Korkwaren (ohne Möbel)	0,04 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,05 %
C18	Herstellung von Druckerzeugnissen; Vervielfältigung von bespielten Ton-, Bild- und Datenträgern	0,06 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,51 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,82 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,08 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,22 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,90 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,46 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,12 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,98 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,26 %
C28	Maschinenbau	3,99 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,58 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,12 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,36 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,70 %

D	ENERGIEVERSORGUNG	2,55 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,55 %
F	BAUWERBE/BAU	2,47 %
F41	Hochbau	1,60 %
F42	Tiefbau	0,87 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	9,43 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,67 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,76 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,18 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,10 %
H50	Schifffahrt	0,65 %
H52	Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,14 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,29 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,44 %
I56	Gastronomie	0,44 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	13,88 %
J58	Verlagswesen	4,63 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,40 %
J61	Telekommunikation	2,59 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,69 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,57 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	18,12 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,26 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,92 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,94 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,30 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,30 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,94 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,01 %
M70	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,21 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,07 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,51 %
M75	Veterinärwesen	0,14 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,28 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,04 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,15 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,08 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,01 %

O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	10,70 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	10,70 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	10,70 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,01 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,27 %
Q86	Gesundheitswesen	0,27 %
S	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	0,14 %
S95	Reparatur von Datenverarbeitungsgeräten und Gebrauchsgütern	0,13 %
S96	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,01 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	2,80 %



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

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

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

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

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

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 11,51 % 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

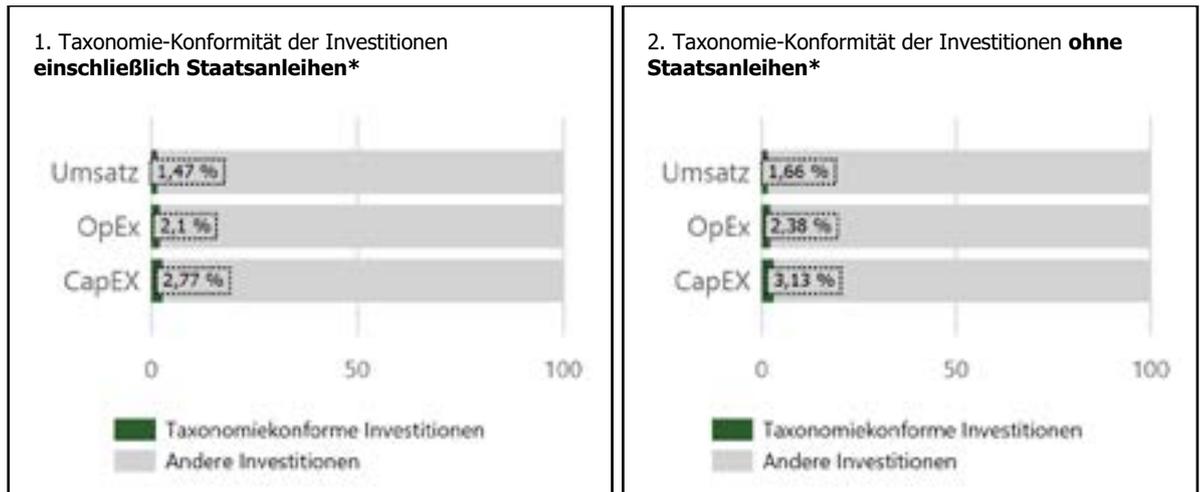
In Kernenergie

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 10,49 %.

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

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 23,44 %.

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

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



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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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

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

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

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Fonds,
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung,
- Änderungen des Verwaltungsreglements, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und 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	-

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

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

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

Ertrags- und Kostenanteile

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	840.060,84	100
- Kostenanteil des Fonds	-951.170,62	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

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

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Laure Poussin (seit 31.05.2023),
David Newman (zurückgetreten am
30.05.2023)
Head of Enterprise Project Portfolio Management
Office
Allianz Global Investors GmbH,
French Branch
Paris

Dr. Kay Müller (seit 01.06.2023),
Isaline Marcel (zurückgetreten am
31.05.2023)
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Ludovic Lombard (zurückgetreten am
29.02.2024)
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt (ernannt am
01.10.2023)
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten am
30.09.2023)
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Anteile des Fonds Allianz FinanzPlan 2040 in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus dieser Vertriebsanzeige sind nicht erloschen.

Stand: 31. März 2024

Allianz Global Investors GmbH

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