

Allianz Strategiefonds Balance

Halbjahresbericht

31. März 2026

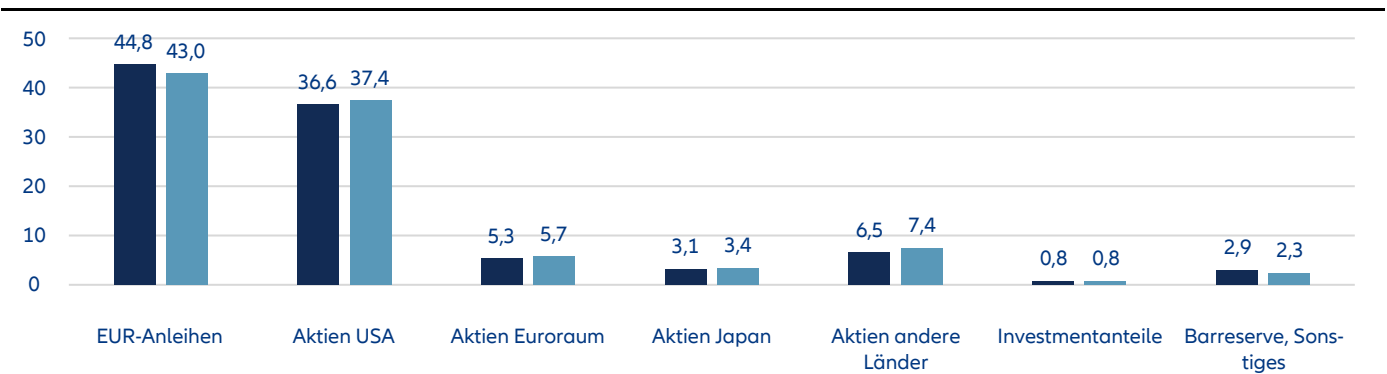
Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.03.2026	2
Vermögensaufstellung zum 31.03.2026	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	39
Anhang.....	46
Anteilklassen	46
Weitere Informationen.....	48
Ihre Partner	50

Allianz Strategiefonds Balance

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	921,5	945,0	944,7	842,8
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	18,3	17,6	14,8	10,7
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	130,6	138,0	96,7	41,9
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	2,9	2,9	2,4	2,2
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	108,65	110,66	105,76	92,89
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	1.643,89	1.638,35	1.530,93	1.311,00
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	2.040,03	2.032,14	1.897,00	1.622,85
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	135,02	137,16	130,44	113,98

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)			
I. Vermögensgegenstände					
1. Aktien	578.263.161,46	53,94			
Deutschland	4.453.633,65	0,41	Ungarn	1.480.772,95	0,14
Frankreich	9.502.259,42	0,88	Rumänien	10.994.904,56	1,04
Niederlande	10.143.890,69	0,95	Bulgarien	471.514,90	0,04
Italien	6.171.937,32	0,58	Großbritannien	8.991.802,14	0,83
Irland	11.178.267,62	1,04	USA	19.859.722,02	1,83
Dänemark	310.572,45	0,03	Kanada	7.037.546,05	0,65
Portugal	1.093.570,41	0,10	Chile	2.469.777,55	0,22
Spanien	13.309.575,00	1,24	Singapur	912.010,20	0,08
Norwegen	1.458.678,65	0,14	Japan	2.867.404,30	0,26
Schweden	1.978.385,37	0,18	Australien	4.676.657,80	0,43
Finnland	1.463.489,46	0,14	Sonstige	42.599.725,49	3,96
Österreich	4.076.573,00	0,38	3. Investmentanteile	8.429.142,59	0,79
Schweiz	12.205.958,35	1,14	Luxemburg	8.429.142,59	0,79
Großbritannien	24.445.562,84	2,29	4. Derivate	1.171.032,37	0,08
USA	401.527.783,16	37,43	5. Bankguthaben, Geldmarktpa- pieren, Geldmarkt- und geldmarkt- nahe Fonds	18.027.027,74	1,66
Kanada	10.947.175,68	1,03	6. Sonstige Vermögensgegen- stände	6.440.320,55	0,61
Bermuda	5.991.098,74	0,57	II. Verbindlichkeiten	-1.291.790,29	-0,12
Kaiman-Inseln	2.393.170,90	0,22	III. Fondsvermögen	1.073.326.606,80	100,00
Israel	6.147.009,32	0,57			
Singapur	662.792,47	0,06			
Japan	35.859.838,20	3,35			
Hongkong	8.495.607,85	0,79			
Australien	4.446.330,91	0,42			
2. Anleihen	462.287.712,38	43,04			
Deutschland	60.673.158,07	5,66			
Frankreich	94.999.947,09	8,87			
Niederlande	26.851.305,12	2,52			
Italien	78.984.941,63	7,36			
Irland	3.021.915,03	0,28			
Dänemark	4.176.223,47	0,39			
Portugal	1.554.787,56	0,14			
Spanien	45.846.314,63	4,26			
Belgien	12.637.853,03	1,17			
Luxemburg	4.707.862,09	0,44			
Norwegen	5.454.705,50	0,50			
Schweden	1.718.295,10	0,16			
Finnland	3.141.298,29	0,30			
Österreich	3.885.683,56	0,37			
Polen	11.461.993,85	1,06			
Slowakei	809.590,40	0,08			

*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	578.263.161,46	53,94
AUD	4.446.330,91	0,42
CAD	10.947.175,68	1,03
CHF	10.116.020,88	0,95
DKK	310.572,45	0,03
EUR	50.214.928,95	4,68
GBP	26.535.500,31	2,48
HKD	12.417.405,14	1,16
ILS	5.559.498,83	0,52
JPY	35.859.838,20	3,35
NOK	2.099.884,68	0,20
SEK	1.978.385,37	0,18
SGD	662.792,47	0,06
USD	417.114.827,59	38,88
2. Anleihen	462.287.712,38	43,04
EUR	462.287.712,38	43,04
3. Investmentanteile	8.429.142,59	0,79
EUR	8.429.142,59	0,79
4. Derivate	1.171.032,37	0,08
5. Bankguthaben, Geldmarktpa- pierre, Geldmarkt- und geldmarkt- nahe Fonds	18.027.027,74	1,66
6. Sonstige Vermögensgegen- stände	6.440.320,55	0,61
II. Verbindlichkeiten	-1.291.790,29	-0,12
III. Fondsvermögen	1.073.326.606,80	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.020.237.164,55	95,12
Aktien								577.600.368,99	53,88
Deutschland								4.453.633,65	0,41
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	12.159	12.159	0 EUR	179,550	2.183.148,45	0,20
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	10.443	0	580 EUR	141,400	1.476.640,20	0,14
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	7.475	0	0 EUR	106,200	793.845,00	0,07
Frankreich								9.502.259,42	0,88
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur		STK	22.419	11.754	0 EUR	23,500	526.846,50	0,05
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	176.560	0	58.582 EUR	27,860	4.918.961,60	0,46
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	47.597	47.597	0 EUR	17,695	842.228,92	0,08
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	26.225	26.225	0 EUR	34,420	902.664,50	0,08
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	5.065	5.065	0 EUR	279,300	1.414.654,50	0,13
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	14.513	0	0 EUR	61,800	896.903,40	0,08
Niederlande								10.143.890,69	0,95
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	5.611	5.611	0 EUR	1.101,200	6.178.833,20	0,58
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen op naam		STK	112.531	0	9.670 EUR	8,485	954.825,54	0,09
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	68.088	68.088	0 EUR	39,125	2.663.943,00	0,25
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder		STK	16.373	16.373	0 EUR	21,150	346.288,95	0,03
Italien								6.171.937,32	0,58
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.		STK	120.521	120.521	0 EUR	17,260	2.080.192,46	0,19
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	49.229	49.229	0 EUR	11,015	542.257,44	0,05
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	378.754	162.651	31.755 EUR	2,455	929.841,07	0,09
IT0005162406	Technogym S.p.A. Azioni nom.		STK	60.090	0	7.161 EUR	17,240	1.035.951,60	0,10
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	80.025	0	0 EUR	19,790	1.583.694,75	0,15
Irland								11.178.267,62	1,04
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CLA		STK	25.636	25.636	0 USD	197,550	4.414.759,88	0,41

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	4.985	4.985	0	USD 343,530	1.492.827,49	0,14
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	5.622	400	0	USD 499,260	2.446.793,99	0,23
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	16.308	0	7.985	USD 198,640	2.823.886,26	0,26
Dänemark								310.572,45	0,03
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B		STK	58.963	58.963	0	DKK 39,360	310.572,45	0,03
Portugal								1.093.570,41	0,10
PTSONOAM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas		STK	570.757	570.757	0	EUR 1,916	1.093.570,41	0,10
Spanien								13.309.575,00	1,24
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	18.695	18.695	0	EUR 18,145	339.220,78	0,03
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	662.331	0	0	EUR 3,060	2.026.732,86	0,19
ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	28.029	28.029	0	EUR 13,375	374.887,88	0,03
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.		STK	427.399	355.486	63.046	EUR 10,215	4.365.880,79	0,41
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	62.497	62.497	0	EUR 49,470	3.091.726,59	0,29
ES0177542018	Internat. Cons. AirL. Group SA Acciones Nom.		STK	441.984	0	433.139	EUR 4,070	1.798.874,88	0,17
ES0180907000	Unicaja Banco S.A. Acciones Nom.		STK	522.393	586.211	63.818	EUR 2,512	1.312.251,22	0,12
Norwegen								1.458.678,65	0,14
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	29.074	0	28.892	NOK 564,000	1.458.678,65	0,14
Schweden								1.978.385,37	0,18
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier		STK	63.789	8.082	0	SEK 132,300	770.007,73	0,07
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier		STK	36.056	0	0	SEK 100,200	329.636,06	0,03
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria)		STK	14.109	0	64.249	SEK 348,900	449.145,08	0,04
SE0000584948	Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B		STK	12.928	12.928	0	SEK 364,200	429.596,50	0,04
Finnland								1.463.489,46	0,14
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	44.847	29.898	2.598	EUR 27,780	1.245.849,66	0,12
FI4000507124	Puuiilo Oyj Reg.Shares		STK	17.273	17.273	0	EUR 12,600	217.639,80	0,02
Österreich								4.076.573,00	0,38

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
							im Berichtszeitraum			
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	40.147	45.047	4.900	EUR	62,000	2.489.114,00	0,23
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien		STK	6.180	0	0	EUR	33,550	207.339,00	0,02
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien		STK	92.008	53.360	0	EUR	15,000	1.380.120,00	0,13
Schweiz								12.205.958,35	1,14	
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	45.486	0	1.265	CHF	62,480	3.096.834,78	0,29
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.- Aktien		STK	42.087	42.087	0	GBP	43,140	2.089.937,47	0,19
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	55.997	0	4.363	CHF	64,640	3.944.258,56	0,37
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	23.275	0	0	CHF	121,240	3.074.927,54	0,29
Großbritannien								24.445.562,84	2,29	
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC Reg.Shares (WI)		STK	390.916	0	0	GBP	3,424	1.540.715,26	0,14
GB0009697037	Babcock International Grp PLC Reg.Shares		STK	140.711	152.722	12.011	GBP	11,660	1.888.564,33	0,18
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	162.992	162.992	0	GBP	7,470	1.401.495,75	0,13
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares		STK	505.566	0	39.822	GBP	1,211	704.824,47	0,07
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares		STK	90.804	0	0	GBP	1,695	177.165,79	0,02
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Reg.Shares		STK	36.435	36.435	0	GBP	32,380	1.358.003,22	0,13
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	160.386	0	61.842	GBP	20,760	3.832.648,47	0,36
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	675.765	0	36.953	GBP	5,482	4.264.223,00	0,40
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares		STK	364.813	392.765	27.952	GBP	11,105	4.663.307,48	0,43
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	841.862	233.226	17.181	GBP	4,762	4.614.615,07	0,43
Puerto Rico								943.314,61	0,09	
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares		STK	38.758	38.758	0	USD	27,920	943.314,61	0,09
USA								400.584.468,55	37,34	
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	1.258	0	0	USD	142,520	156.291,82	0,01
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	29.200	0	0	USD	101,880	2.593.292,94	0,24
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	29.361	0	0	USD	213,120	5.454.749,88	0,51
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares CLA		STK	3.001	0	0	USD	87,190	228.093,27	0,02
US0042251084	Acadia Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	16.164	16.164	0	USD	21,070	296.888,36	0,03
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	1.656	0	0	USD	241,130	348.089,86	0,03
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	53.342	1.199	0	USD	273,140	12.700.896,90	1,18

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CLA		STK	57.355	1.389	0	USD	273,500	13.674.403,96	1,27
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Sha- res		STK	78.076	10.392	0	USD	200,950	13.676.827,09	1,27
US02553E1064	Amer. Eagle Outfitters Inc. Reg.Shares		STK	53.325	53.325	0	USD	16,090	747.939,89	0,07
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CLA		STK	45.680	45.680	0	USD	119,150	4.744.603,58	0,44
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	124.990	0	1.570	USD	246,630	26.872.060,06	2,50
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	20.301	0	8.999	USD	323,120	5.718.222,66	0,53
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	202.589	0	8.102	USD	28,780	5.082.605,95	0,47
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	7.839	0	0	USD	154,690	1.057.067,44	0,10
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	795	0	0	USD	4.117,510	2.853.524,34	0,27
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	23.012	9.371	9.852	USD	293,410	5.885.848,34	0,55
US11135E2037	Broadstone Net Lease Inc. Reg.Shares		STK	57.572	0	14.352	USD	18,580	932.474,18	0,09
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	18.179	18.179	0	USD	206,310	3.269.415,06	0,30
US1248308785	CBL & Assoc. Properties Inc. Reg.Shares		STK	24.664	24.664	0	USD	38,590	829.694,25	0,08
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	18.850	0	0	USD	137,600	2.261.046,94	0,21
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares		STK	5.494	5.494	0	USD	93,060	445.688,57	0,04
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	17.722	1.149	3.385	USD	293,640	4.536.362,36	0,42
US1717793095	Ciena Corp. Reg.Shares New		STK	9.496	9.496	0	USD	365,000	3.021.435,73	0,28
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	15.864	0	0	USD	168,660	2.332.408,35	0,22
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Sha- res		STK	76.335	0	15.286	USD	77,040	5.126.485,99	0,48
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	90.615	0	0	USD	28,900	2.282.851,85	0,21
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	8.808	0	3.733	USD	511,700	3.928.913,92	0,37
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Sha- res		STK	76.611	76.611	0	USD	70,140	4.684.213,52	0,44

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
			im Berichtszeitraum							
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CLA		STK	2.607	2.607	0	USD	115,810	263.188,48	0,02
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Sha- res		STK	72.646	7.257	10.450	USD	63,190	4.001.656,92	0,37
US67011P1003	Dnow Inc Reg.Shares		STK	59.809	0	0	USD	11,620	605.832,35	0,06
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	21.633	0	0	USD	47,260	891.230,95	0,08
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	36.412	36.412	0	USD	117,840	3.740.391,47	0,35
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	55.909	2.903	0	USD	88,010	4.289.370,26	0,40
US2810201077	Edison International Reg.Shares		STK	60.470	15.679	1.363	USD	71,840	3.786.919,58	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	39.690	0	1.190	USD	79,500	2.750.603,67	0,26
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	8.235	0	0	USD	284,790	2.044.410,63	0,19
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.954	0	0	USD	886,630	1.510.242,79	0,14
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Sha- res		STK	4.858	4.858	0	USD	701,100	2.969.048,34	0,28
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	5.179	0	0	USD	97,520	440.270,30	0,04
US29275Y1029	EnerSys Reg.Shares		STK	3.453	3.453	0	USD	166,890	502.350,32	0,05
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	45.209	111.916	66.707	USD	49,110	1.935.417,33	0,18
US3142111034	Federated Hermes Inc. Reg.Shares CL.B		STK	23.598	23.598	0	USD	56,180	1.155.677,67	0,11
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	15.758	0	438	USD	341,760	4.694.638,09	0,44
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares		STK	67.228	0	0	USD	11,210	656.954,96	0,06
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares		STK	18.153	0	27.709	USD	79,050	1.250.921,54	0,12
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares		STK	14.829	0	80.063	USD	23,830	308.046,09	0,03
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	71.840	0	14.346	USD	72,760	4.556.577,95	0,42
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	38.187	22.717	0	USD	134,440	4.475.317,33	0,42
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	10.883	0	832	USD	467,830	4.438.298,30	0,41
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	18.197	18.197	0	USD	18,960	300.758,51	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	3.720	3.720	0	USD	557,090	1.806.542,13	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares		STK	9.163	9.163	0	USD	63,690	508.731,61	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	41.355	0	4.863	USD	242,490	8.741.815,76	0,81
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	39.436	882	0	USD	283,770	9.755.266,29	0,91
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	4.433	0	148	USD	1.382,580	5.342.786,16	0,50
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	18.605	18.605	0	USD	12,200	197.865,14	0,02
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	90.706	90.706	0	USD	51,620	4.081.631,63	0,38
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	77.003	77.003	0	USD	17,580	1.180.066,02	0,11
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	16.133	3.988	0	USD	494,000	6.947.393,10	0,65
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	1.610	0	0	USD	1.619,200	2.272.511,88	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	63.453	71.268	16.303	USD	118,100	6.532.536,55	0,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA		STK	23.376	375	0	USD	536,380	10.930.060,48	1,02
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	52.546	0	0	USD	26,090	1.195.070,51	0,11
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	21.065	29.255	8.190	USD	321,800	5.909.181,01	0,55
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	60.028	1.675	400	USD	358,960	18.783.638,48	1,75
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	83.943	76.746	0	USD	92,970	6.803.103,96	0,63
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	49.912	67.688	17.776	USD	103,120	4.486.706,57	0,42
US6517185046	NPK International Inc. Reg.Shares		STK	62.575	62.575	0	USD	14,230	776.221,29	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	219.804	14.373	0	USD	165,170	31.648.020,47	2,96
US48238T1097	Openlane Inc. Reg.Shares		STK	41.415	41.415	0	USD	27,680	999.317,61	0,09
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares		STK	9.535	0	0	USD	76,330	634.447,59	0,06
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	42.560	42.560	0	USD	137,550	5.103.193,13	0,48
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	80.382	80.382	0	USD	44,670	3.130.073,61	0,29
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	12.108	12.108	0	USD	156,820	1.655.212,10	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	38.795	0	0	USD	27,770	939.142,35	0,09
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares		STK	315.659	315.659	0	USD	17,480	4.809.937,08	0,45
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	9.554	0	0	USD	201,390	1.677.269,81	0,16

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
			im Berichtszeitraum							
US74340E1038	Progyny Inc. Reg.Shares		STK	37.076	37.076	0	USD	16,970	548.472,06	0,05
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Sha- res		STK	35.475	0	1.097	USD	127,070	3.929.571,76	0,37
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuti- cals Inc. Reg.Shares		STK	7.385	7.385	0	USD	749,290	4.823.699,30	0,45
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CLA		STK	42.515	8.237	0	USD	65,160	2.414.921,68	0,22
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	6.928	6.928	0	USD	348,510	2.104.761,61	0,20
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	16.920	0	0	USD	208,790	3.079.568,32	0,29
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	19.279	0	442	USD	248,090	4.169.399,91	0,39
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	30.469	0	0	USD	118,780	3.154.868,87	0,29
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares		STK	10.475	0	1.858	USD	188,000	1.716.689,19	0,16
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	11.962	0	25.096	USD	355,280	3.704.711,12	0,35
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Sha- res		STK	27.037	27.037	0	USD	207,270	4.885.114,41	0,46
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	3.956	3.956	0	USD	291,820	1.006.354,81	0,09
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	33.706	33.706	0	USD	155,790	4.577.481,36	0,43
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	99.820	99.820	0	USD	50,880	4.427.356,14	0,41
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	60.350	60.350	0	USD	69,910	3.677.869,94	0,34
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares		STK	45.332	7.003	5.101	USD	85,210	3.367.249,03	0,31
US9103401082	United Fire Group Inc. Reg.Shares		STK	19.477	0	0	USD	37,230	632.113,25	0,06
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB		STK	14.715	0	0	USD	94,950	1.217.965,61	0,11
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Sha- res A		STK	18.658	6.378	0	USD	175,960	2.861.928,85	0,27
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Sha- res		STK	183.408	45.120	0	USD	27,110	4.334.385,98	0,40
US92839U2069	Visteon Corp. Reg.Shares New		STK	11.183	3.304	0	USD	85,710	835.544,55	0,08
US93148P1021	Walker & Dunlop Inc. Reg.Shares		STK	5.908	5.908	0	USD	43,490	223.980,23	0,02
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	1.060	1.060,954	0,954	USD	293,370	271.082,42	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Sha- res		STK	66.635	2.125	0	USD 76,800	4.461.114,94	0,42
								10.947.175,68	1,03
Kanada									
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Reg.Shares		STK	120.785	120.785	0	CAD 53,500	4.042.411,87	0,38
CA30224T8639	Extencicare Inc. Reg.Shares		STK	34.081	0	0	CAD 25,840	550.907,41	0,05
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares		STK	107.485	107.485	0	CAD 63,840	4.292.541,62	0,40
CA6752224007	OceanaGold Corp. Reg.Sha- res		STK	43.647	43.647	0	CAD 41,660	1.137.489,61	0,11
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares		STK	54.534	0	6.078	CAD 27,080	923.825,17	0,09
								5.991.098,74	0,57
Bermuda									
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd. Reg.Shares		STK	984.000	984.000	0	HKD 5,480	599.653,04	0,06
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	35.900	35.900	0	USD 71,270	2.230.390,97	0,21
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Reg.Shares		STK	244.000	323.000	79.000	HKD 23,240	630.594,72	0,06
BMG671801022	Odfjell Drilling Ltd. Reg.Sha- res		STK	71.794	71.794	0	NOK 100,400	641.206,03	0,06
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	6.174	6.174	0	USD 295,590	1.590.875,35	0,15
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	45.400	0	0	HKD 59,100	298.378,63	0,03
								2.393.170,90	0,22
Kaiman-Inseln									
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	2.097.500	2.097.500	854.500	HKD 10,260	2.393.170,90	0,22
								6.147.009,32	0,57
Israel									
IL0006625771	Bank Hapoalim B.M. Reg.Shares		STK	145.377	0	14.137	ILS 72,700	2.911.103,80	0,27
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.Shares		STK	138.208	249.224	111.016	ILS 69,570	2.648.395,03	0,25
IL0011794802	Cellebrite DI Ltd. Reg.Sha- res		STK	50.942	50.942	0	USD 13,230	587.510,49	0,05
								35.859.838,20	3,35
Japan									
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares		STK	35.700	0	12.900	JPY 20.330,000	3.962.433,96	0,37
JP3102000001	Aisin Corp. Reg.Shares		STK	137.000	137.000	0	JPY 2.168,000	1.621.572,19	0,15
JP3126340003	Alfresa Holdings Corp. Reg.Shares		STK	62.900	62.900	0	JPY 2.528,000	868.128,79	0,08
JP3799700004	BML Inc. Reg.Shares		STK	27.800	27.800	0	JPY 4.045,000	613.931,28	0,06

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
			im Berichtszeitraum						
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	16.300	0	0	JPY 4.357,000	387.731,97	0,04
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares		STK	22.700	0	0	JPY 5.530,000	685.342,13	0,06
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	35.200	0	0	JPY 3.225,000	619.767,54	0,06
JP3824000008	Futaba Industrial Co. Ltd. Reg.Shares		STK	60.400	60.400	0	JPY 958,000	315.906,74	0,03
JP3767810009	Hazama Ando Corp. Reg.Shares		STK	73.100	0	10.100	JPY 1.952,000	779.029,01	0,07
JP3834400008	Heiwado Co. Ltd. Reg.Sha- res		STK	43.100	14.500	0	JPY 2.966,000	697.918,74	0,07
JP3153850007	Infroneer Holdings Inc. Reg.Shares		STK	74.900	74.900	0	JPY 2.157,500	882.244,71	0,08
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	25.400	25.400	0	JPY 4.678,000	648.709,68	0,06
JP3220200004	KYB Corporation Reg.Sha- res		STK	26.800	29.900	3.100	JPY 4.145,000	606.479,01	0,06
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	149.400	123.500	0	JPY 3.846,000	3.137.013,01	0,29
JP3743000006	NH Foods Ltd. Reg.Shares		STK	28.400	28.400	0	JPY 7.030,000	1.090.009,06	0,10
JP3733400000	Nippon Electric Glass Co. Ltd. Reg.Shares		STK	34.200	34.200	0	JPY 5.913,000	1.104.054,29	0,10
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd. Reg.Shares		STK	31.500	0	0	JPY 3.495,000	601.054,95	0,06
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	45.700	45.700	0	JPY 2.510,500	626.372,77	0,06
JP3132600002	Senshu Ikeda Holdings Inc. Reg.Shares		STK	163.400	0	12.700	JPY 859,000	766.305,00	0,07
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	88.600	0	36.500	JPY 2.893,000	1.399.389,46	0,13
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	75.900	75.900	0	JPY 6.012,000	2.491.249,30	0,23
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	54.300	55.600	1.300	JPY 8.380,000	2.484.278,56	0,23
JP3248000006	The Kiyo Bank Ltd. Reg.Sha- res		STK	35.800	40.100	4.300	JPY 3.825,000	747.602,78	0,07
JP3653400006	The Nanto Bank Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	36.000	0	JPY 1.409,000	276.929,96	0,03
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	37.700	44.000	6.300	JPY 5.821,000	1.198.106,41	0,11
JP3552230009	Toenec Corp. Reg.Shares		STK	40.100	40.100	0	JPY 1.987,000	435.009,44	0,04
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	33.200	33.200	0	JPY 7.308,000	1.324.625,36	0,12
JP3598200008	Topre Corp. Reg.Shares		STK	13.900	0	12.500	JPY 2.366,000	179.550,24	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
							im Berichtszeitraum		
JP3595070008	Tosei Corp. Reg.Shares		STK	74.900	74.900	0	JPY 1.568,000	641.186,42	0,06
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Reg.Shares		STK	38.000	48.700	10.700	JPY 4.008,000	831.510,53	0,08
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	118.100	155.000	36.900	JPY 5.950,000	3.836.394,91	0,36
Hongkong								8.495.607,85	0,79
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	150.600	0	34.800	HKD 84,850	1.421.023,31	0,13
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	760.000	0	220.500	HKD 42,800	3.617.276,81	0,34
HK0440001847	Dah Sing Financial Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	140.800	0	0	HKD 40,280	630.690,81	0,06
HK0010000088	Hang Lung Group Ltd. Reg.Shares		STK	197.000	197.000	0	HKD 14,910	326.639,16	0,03
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	174.000	62.000	0	HKD 129,200	2.499.977,76	0,23
Australien								4.446.330,91	0,42
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd. Reg.Shares		STK	24.853	24.853	0	AUD 45,330	674.340,22	0,06
AU000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares		STK	38.203	38.203	0	AUD 28,390	649.198,32	0,06
AU0000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares		STK	224.830	0	0	AUD 5,260	707.871,67	0,07
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares		STK	251.460	251.460	0	AUD 4,360	656.250,92	0,06
AU0000061897	Perenti Ltd. Reg.Shares		STK	548.381	0	0	AUD 1,950	640.075,99	0,06
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	213.086	82.516	0	AUD 6,650	848.185,98	0,08
AU000000WAF6	West African Resources Ltd. Reg.Shares		STK	141.174	0	0	AUD 3,200	270.407,81	0,03
Verzinsliche Wertpapiere								442.636.795,56	41,24
EUR-Anleihen								442.636.795,56	41,24
XS2582860909	4,1250 % Abertis Infra- estructuras S.A. MTN 23/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,656	1.016.555,60	0,09
XS2747610751	3,8750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 24/32		EUR	500.000	0	0	% 100,076	500.379,55	0,05
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0	% 95,806	958.063,40	0,09
XS2557084733	4,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/34		EUR	500.000	0	0	% 103,549	517.742,55	0,05

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
XS2613658710	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 23/28		EUR	700.000	1.400.000	700.000	%	102,171	715.200,08	0,07
FR0014015RA6	3,7500 % Agence Française Développement MTN 26/36		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	97,969	1.469.538,45	0,14
XS3037682112	4,0000 % Akzo Nobel N.V. MTN 25/35		EUR	500.000	0	0	%	96,667	483.336,60	0,05
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 23/27		EUR	1.000.000	0	0	%	100,840	1.008.397,90	0,09
FR001400NNC1	3,0720 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 24/34		EUR	500.000	0	500.000	%	97,289	486.444,30	0,05
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. MTN 17/27		EUR	900.000	0	0	%	98,257	884.314,98	0,08
XS3015760567	2,8750 % Asian Development Bank MTN 25/35		EUR	1.000.000	0	0	%	97,183	971.829,30	0,09
XS1907120791	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29		EUR	500.000	0	0	%	96,268	481.339,80	0,04
XS2180007549	1,6000 % AT & T Inc. Notes 20/28		EUR	500.000	0	0	%	96,531	482.654,70	0,04
XS3168187576	3,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 25/35		EUR	800.000	800.000	0	%	97,753	782.026,48	0,07
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	%	91,511	457.553,10	0,04
XS2404651163	1,0000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 21/31		EUR	1.000.000	0	0	%	86,686	866.856,90	0,08
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	500.000	0	500.000	%	99,934	499.668,40	0,05
XS2491542457	3,7500 % BASF SE MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0	%	100,727	1.007.265,50	0,09
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29		EUR	1.200.000	0	0	%	92,315	1.107.776,88	0,10
DE000BYL0CV6	2,7500 % Bayerische Landesbank Oeff.-Pfe. MTN 25/32		EUR	500.000	0	0	%	97,981	489.905,50	0,05
BE0002892736	3,2500 % Belfius Bank S.A. MT Mortg.-Pfe. 22/27		EUR	1.500.000	0	0	%	100,523	1.507.840,20	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
im Berichtszeitraum										
BE6344187966	3,8750 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN S.408 23/28		EUR	1.000.000	0	0	%	101,199	1.011.987,80	0,09
XS2102357105	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 20/32		EUR	500.000	0	0	%	86,753	433.762,50	0,04
XS2447564332	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 22/28		EUR	500.000	0	500.000	%	95,283	476.413,95	0,04
XS2698773913	4,1250 % BMW Finance N.V. MTN 23/33		EUR	1.000.000	0	0	%	101,432	1.014.315,80	0,09
XS3075490261	3,7500 % BMW Finance N.V. MTN 25/34		EUR	1.500.000	0	0	%	99,004	1.485.064,35	0,14
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34		EUR	400.000	0	0	%	96,068	384.273,40	0,04
FR001400I2W5	3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl. Fin.Hab. 23/28		EUR	1.000.000	0	0	%	100,026	1.000.260,70	0,09
FR001400F0V4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	1.000.000	0	0	%	101,334	1.013.340,00	0,09
XS1419646317	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28		EUR	1.000.000	0	0	%	96,375	963.752,80	0,09
FR0013422011	1,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	%	93,604	936.044,90	0,09
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	600.000	0	0	%	90,164	540.982,86	0,05
FR001400NV51	4,0950 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 24/34		EUR	400.000	0	0	%	100,398	401.591,20	0,04
XS2620585906	4,3230 % BP Capital Mar- kets B.V. MTN 23/35		EUR	500.000	0	0	%	102,172	510.860,10	0,05
XS2902720171	3,3600 % BP Capital Mar- kets B.V. MTN 24/31		EUR	1.000.000	0	0	%	98,606	986.055,60	0,09
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Mar- kets PLC MTN 18/28		EUR	800.000	0	700.000	%	96,103	768.822,16	0,07
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Mar- kets PLC MTN 19/27		EUR	1.000.000	0	0	%	96,571	965.706,50	0,09
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Mar- kets PLC MTN 19/31		EUR	1.000.000	0	0	%	88,778	887.782,60	0,08
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/28		EUR	1.700.000	0	0	%	98,110	1.667.867,45	0,16
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	%	85,661	428.307,30	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
FR0014007LM1	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0	%	85,397	853.969,40	0,08
FR0013476207	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	%	90,094	450.472,45	0,04
FR001400J2V6	4,1250 % BPCE S.A. Preferred MTN 23/28		EUR	500.000	0	500.000	%	101,798	508.990,60	0,05
FR0014002FB7	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab 21/31		EUR	400.000	0	600.000	%	85,489	341.954,60	0,03
FR0013186046	0,8750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/31		EUR	400.000	0	600.000	%	88,740	354.958,48	0,03
FR0014008JP6	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/29		EUR	1.000.000	0	0	%	93,752	937.518,80	0,09
FR001400H8X1	3,2500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/28		EUR	1.500.000	0	0	%	100,576	1.508.644,05	0,14
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34		EUR	1.000.000	0	0	%	97,667	976.674,30	0,09
FR001400WSS7	3,0000 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 25/32		EUR	2.000.000	0	0	%	98,281	1.965.619,40	0,18
XS1717355561	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0	%	97,159	1.263.068,30	0,12
FR0013425162	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 19/29		EUR	500.000	0	0	%	94,752	473.757,75	0,04
FR001400KO38	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 23/30		EUR	500.000	0	0	%	102,454	512.270,50	0,05
FR0013515749	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	%	90,551	905.508,50	0,08
FR0014001I68	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	1.000.000	%	93,146	931.463,60	0,09
FR0014007PW1	1,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 22/32		EUR	1.500.000	0	0	%	85,961	1.289.418,45	0,12
FR001400XUR3	3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 25/35		EUR	800.000	0	0	%	96,377	771.012,96	0,07
XS1208856341	3,1250 % Bulgarien MTN 15/35		EUR	500.000	0	0	%	94,303	471.514,90	0,04
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	2.000.000	1.500.000	0	%	112,286	2.245.725,40	0,21

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
					im Berichtszeitraum				
DE0001102424	0,5000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	97,238	97.238,00	0,01
DE0001102440	0,5000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	4.500.000	4.400.000	0 %	96,233	4.330.473,75	0,40
DE0001102457	0,2500 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	50.000	0	0 %	94,680	47.339,99	0,00
DE0001102499	0,0000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	6.150.000	6.000.000	0 %	90,310	5.554.055,78	0,52
DE0001102556	0,0000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 21/28		EUR	100.000	0	0 %	93,518	93.517,87	0,01
DE0001102564	0,0000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	2.000.000	0	0 %	86,527	1.730.543,60	0,16
DE0001102606	1,7000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	3.300.000	900.000	0 %	93,703	3.092.198,67	0,29
DE000BU2Z015	2,6000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	2.500.000	0	0 %	98,144	2.453.601,50	0,23
DE000BU2Z023	2,2000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	500.000	0	0 %	95,008	475.039,40	0,04
DE000BU2Z031	2,6000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	4.000.000	0	0 %	97,458	3.898.302,80	0,36
DE000BU2Z064	2,9000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. 26/36		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	98,957	2.078.087,13	0,19
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundes- rep.Deutschland Anl. Gruene 23/33		EUR	1.000.000	0	0 %	96,625	966.248,50	0,09
FR001400FTZ5	3,1250 % Caisse des Depots et Consign. MTN 23/33		EUR	1.500.000	0	0 %	97,449	1.461.733,20	0,14
FR001400GM85	3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 23/32		EUR	1.200.000	0	0 %	100,955	1.211.459,52	0,11
FR001400YVV9	3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 25/35		EUR	2.000.000	0	0 %	97,745	1.954.898,40	0,18
FR001400XFS2	2,7500 % Caisse Refi- nancem. l'Habitat MT Obl.Fin.Hab. 25/32		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	97,358	973.578,10	0,09
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Brewe- ries A/S MTN 20/30		EUR	1.000.000	500.000	0 %	89,949	899.489,00	0,08
XS2696089197	4,2500 % Carlsberg Brewe- ries A/S MTN 23/33		EUR	500.000	0	0 %	102,287	511.433,20	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
					im Berichtszeitraum				
XS3002418914	3,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 25/29		EUR	500.000	0	0 %	98,521	492.602,55	0,05
XS3002420498	3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 25/32		EUR	800.000	0	0 %	97,699	781.593,92	0,07
FR0013358843	0,8750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/28		EUR	700.000	0	0 %	95,023	665.159,46	0,06
FR0014002X50	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/29		EUR	2.500.000	0	0 %	91,301	2.282.535,00	0,21
FR001400ZUE6	3,1250 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 25/34		EUR	1.000.000	0	0 %	97,469	974.685,30	0,09
XS3214409750	2,9280 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,821	978.205,10	0,09
XS1795252672	1,6250 % Citigroup Inc. MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	96,816	968.156,60	0,09
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	94,020	940.204,40	0,09
DE000CZ45ZA0	3,6250 % Commerzbank AG FLR MTN S.1061 25/32		EUR	800.000	0	0 %	99,083	792.667,44	0,07
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.895 18/28		EUR	1.000.000	0	0 %	97,438	974.379,40	0,09
XS2673140633	3,7680 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 23/27		EUR	1.000.000	0	0 %	101,279	1.012.794,10	0,09
XS1750349190	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28		EUR	2.000.000	0	0 %	96,629	1.932.586,20	0,18
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	800.000	0	800.000 %	96,221	769.768,48	0,07
ES0000106767	3,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 25/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,344	983.440,00	0,09
ES0001351610	2,9000 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 25/32		EUR	1.000.000	0	0 %	98,135	981.353,50	0,09
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Pref. MTN 23/30		EUR	1.000.000	0	0 %	101,823	1.018.232,10	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	1.200.000	0	0	%	95,283	1.143.393,96	0,11
FR0013487071	0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/31		EUR	500.000	0	1.000.000	%	83,877	419.384,05	0,04
XS1605365193	1,3750 % Crédit Agricole S.A. MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	%	98,366	983.659,00	0,09
XS1958307461	1,7500 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	%	95,146	951.457,60	0,09
FR0014003182	0,3750 % Crédit Agricole S.A. Non-Preferred MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	0	%	94,180	941.797,80	0,09
FR0013421815	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 19/29		EUR	1.600.000	0	0	%	92,945	1.487.121,44	0,14
FR001400CEQ3	2,5000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 22/29		EUR	900.000	0	0	%	97,456	877.104,72	0,08
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31		EUR	500.000	0	0	%	96,662	483.309,00	0,05
FR0014003BW0	0,0100 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.21/31		EUR	400.000	0	600.000	%	85,154	340.614,60	0,03
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	300.000	0	0	%	87,170	261.509,58	0,02
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS FLR MTN 23/30		EUR	500.000	0	0	%	103,701	518.507,25	0,05
DE000DL19WL7	1,8750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28		EUR	1.000.000	0	0	%	98,897	988.966,90	0,09
DE000DL19WU8	3,2500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 22/28		EUR	1.500.000	0	0	%	99,976	1.499.639,40	0,14
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	1.500.000	0	0	%	97,152	1.457.273,10	0,14
XS2987630873	3,0000 % Deutsche Telekom AG MTN 25/32		EUR	500.000	0	0	%	98,010	490.049,50	0,05
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Fi- nance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	600.000	0	0	%	97,958	587.747,52	0,05
XS2534985523	3,1250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	%	100,183	1.001.831,40	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
im Berichtszeitraum										
XS2597696124	4,0000 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 23/29		EUR	1.000.000	0	0	%	101,373	1.013.727,00	0,09
XS3035906844	2,6250 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 25/29		EUR	2.000.000	0	0	%	98,745	1.974.891,80	0,18
XS2488626883	3,8500 % Duke Energy Corp. Notes 22/34		EUR	600.000	0	0	%	97,996	587.974,08	0,05
DE000A3E5U02	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1238 21/30		EUR	1.300.000	0	0	%	87,089	1.132.151,80	0,11
DE000A3MP619	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1242 22/29		EUR	2.000.000	0	0	%	92,416	1.848.328,80	0,17
DE000A2BPJ86	0,6250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.385 17/27 [WL]		EUR	1.900.000	0	0	%	96,978	1.842.572,69	0,17
XS1761785077	1,5000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 18/29		EUR	1.000.000	0	0	%	94,445	944.448,20	0,09
XS1616411119	1,6250 % E.ON SE MTN 17/29		EUR	500.000	0	500.000	%	95,232	476.161,20	0,04
XS2177580250	0,7500 % E.ON SE MTN 20/28		EUR	200.000	0	0	%	95,742	191.483,10	0,02
XS2574873266	3,5000 % E.ON SE MTN 23/28		EUR	500.000	0	0	%	100,669	503.345,10	0,05
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	%	97,613	976.134,30	0,09
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	1.000.000	0	0	%	95,070	950.702,70	0,09
PTEDPUOM0008	3,8750 % EDP S.A. MTN 23/28		EUR	1.000.000	0	500.000	%	101,269	1.012.687,50	0,09
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29		EUR	1.500.000	0	0	%	103,052	1.545.773,70	0,14
FR001400M9L7	3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/27		EUR	1.400.000	0	0	%	100,791	1.411.073,02	0,13
FR001400FDB0	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/32		EUR	500.000	0	0	%	103,052	515.257,75	0,05
BE6368381404	3,5000 % Elia Transm. Bel- gium N.V. MTN 25/35		EUR	800.000	800.000	0	%	95,819	766.551,68	0,07
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financia- ciones S.A.U. MTN 16/28		EUR	1.500.000	0	0	%	96,647	1.449.709,20	0,14
XS2558395278	4,0490 % EnBW Internatio- nal Finance BV MTN 22/29		EUR	1.000.000	0	0	%	102,497	1.024.970,40	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
					im Berichtszeitraum				
XS2312744217	1,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	200.000	0	0 %	96,704	193.408,00	0,02
FR0012602779	1,5000 % Engie S.A. MTN 15/35		EUR	500.000	0	0 %	81,733	408.664,90	0,04
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	500.000	0	0 %	87,458	437.289,40	0,04
FR0013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0 %	97,379	973.791,40	0,09
FR001400KHF2	3,7500 % Engie S.A. MTN 23/27		EUR	1.000.000	0	0 %	100,812	1.008.117,20	0,09
FR001400MF86	3,8750 % Engie S.A. MTN 23/33		EUR	500.000	0	0 %	100,322	501.610,15	0,05
XS1412711217	1,6250 % ENI S.p.A. MTN 16/28		EUR	1.000.000	0	0 %	96,805	968.052,20	0,09
XS1493328477	1,1250 % ENI S.p.A. MTN 16/28		EUR	500.000	0	500.000 %	95,099	475.492,70	0,04
XS2344735811	0,3750 % ENI S.p.A. MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	500.000 %	94,001	940.010,30	0,09
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	1.700.000	0	300.000 %	100,541	1.709.192,41	0,16
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 20/30		EUR	1.500.000	0	0 %	89,758	1.346.367,45	0,13
AT0000A2RAA0	0,1250 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 21/28		EUR	1.000.000	0	0 %	93,795	937.946,10	0,09
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	900.000	0	0 %	98,980	890.824,05	0,08
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	84,489	422.446,00	0,04
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Fa- cility (EFSF) MTN 12/32		EUR	5.000.000	0	0 %	104,157	5.207.861,50	0,49
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Fa- cility (EFSF) MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	96,675	96.675,32	0,01
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Fa- cility (EFSF) MTN 21/31		EUR	4.500.000	0	0 %	86,739	3.903.259,05	0,36
EU000A2SCAU4	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Fa- cility (EFSF) MTN 25/32		EUR	1.000.000	0	0 %	97,641	976.410,00	0,09
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35		EUR	1.500.000	0	0 %	73,867	1.108.011,45	0,10
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29		EUR	2.600.000	0	2.000.000 %	91,418	2.376.879,96	0,22

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
			im Berichtszeitraum							
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	4.600.000	0	0	%	85,637	3.939.290,04	0,37
EU000A3K7MW2	1,6250 % Europäische Union MTN 22/29		EUR	2.500.000	0	0	%	95,671	2.391.775,25	0,22
EU000A3K4DW8	2,7500 % Europäische Union MTN 22/33		EUR	5.500.000	0	0	%	97,553	5.365.428,75	0,50
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	3.000.000	0	0	%	101,779	3.053.357,10	0,28
EU000A18Z2D4	0,7500 % Europäische Union MTN 16/31		EUR	500.000	0	2.500.000	%	89,787	448.936,75	0,04
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30		EUR	5.000.000	0	0	%	104,316	5.215.788,00	0,49
XS2626024868	2,7500 % European Investment Bank MTN 23/30		EUR	200.000	0	800.000	%	99,559	199.117,56	0,02
EU000A3L2773	2,6250 % European Investment Bank MTN 24/34		EUR	4.600.000	0	0	%	95,890	4.410.922,06	0,41
EU000A3L72Y4	2,8750 % European Investment Bank MTN 25/35		EUR	1.000.000	0	0	%	97,479	974.790,80	0,09
DE000A4DFCB7	3,2500 % Evonik Industries AG MTN 25/30		EUR	500.000	0	0	%	99,231	496.153,80	0,05
BE0390128917	3,8750 % Fluvius System Operator CV MTN 24/34		EUR	800.000	0	0	%	99,326	794.611,44	0,07
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care AG MTN 19/29		EUR	500.000	0	0	%	92,532	462.660,45	0,04
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care AG MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	%	92,308	923.079,20	0,09
XS3036647777	3,7500 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/32		EUR	2.000.000	0	0	%	99,526	1.990.515,80	0,19
XS2559501429	5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/29		EUR	500.000	0	0	%	104,750	523.749,40	0,05
XS1223837250	1,5000 % General Mills Inc. Notes 15/27		EUR	1.000.000	0	0	%	98,557	985.573,10	0,09
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	1.800.000	0	0	%	97,180	1.749.247,74	0,16
DE000HCB0B36	4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2766 24/29		EUR	950.000	0	0	%	103,235	980.728,51	0,09
XS1810653540	1,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0	%	97,023	970.227,40	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
XS2018637327	1,1250 % Heidelberg Ma- ter.Fin.Lux. S.A. MTN 19/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	96,804	1.452.065,25	0,14
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Mate- rials AG MTN 23/32		EUR	1.000.000	0	0	%	100,310	1.003.101,70	0,09
XS2842061421	3,9500 % Heidelberg Mate- rials AG MTN 24/34		EUR	600.000	0	0	%	99,387	596.319,72	0,06
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	1.000.000	0	0	%	91,716	917.158,70	0,09
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 17/29		EUR	800.000	0	0	%	94,702	757.617,52	0,07
XS2558916693	3,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 22/28		EUR	300.000	0	300.000	%	99,984	299.950,83	0,03
XS2821667719	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/34		EUR	200.000	0	800.000	%	98,217	196.433,56	0,02
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	200.000	0	500.000	%	84,594	169.188,68	0,02
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	200.000	0	0	%	98,737	197.473,84	0,02
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/29		EUR	1.000.000	0	0	%	102,158	1.021.577,60	0,10
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	96,837	968.365,50	0,09
XS2978479298	2,9500 % International Bank Rec. Dev. MTN 25/35		EUR	2.000.000	0	0	%	97,970	1.959.392,60	0,18
IT0005611550	3,8500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Non-Pref.MT 24/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,941	999.406,40	0,09
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	1.000.000	0	0	%	101,409	1.014.091,30	0,09
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33		EUR	600.000	0	0	%	110,428	662.565,36	0,06
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	2.000.000	0	0	%	95,407	1.908.148,00	0,18
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27		EUR	600.000	0	0	%	97,683	586.098,60	0,05
XS1615079974	1,6380 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 17/28		EUR	1.500.000	0	0	%	98,258	1.473.867,90	0,14
XS2791972248	3,7610 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/34		EUR	800.000	0	0	%	99,106	792.849,84	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
BE0000349580	0,1000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 20/30		EUR	1.550.000	1.450.000	0	%	88,809	1.376.540,74	0,13
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 21/31		EUR	4.500.000	0	0	%	84,346	3.795.574,05	0,35
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	200.000	0	0	%	98,172	196.344,34	0,02
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	50.000	0	0	%	105,272	52.636,20	0,00
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	1.500.000	0	0	%	97,275	1.459.123,20	0,14
NL0015001XZ6	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34		EUR	700.000	0	0	%	95,982	671.877,08	0,06
ES0000012K53	0,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/29		EUR	500.000	0	0	%	93,557	467.782,85	0,04
ES0000012K20	0,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	1.500.000	0	0	%	86,780	1.301.701,50	0,12
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	1.400.000	1.100.000	0	%	96,348	1.348.872,42	0,13
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	5.400.000	0	0	%	99,435	5.369.515,38	0,50
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	800.000	0	0	%	101,605	812.842,96	0,08
ES0000012O00	2,7000 % Koenigreich Spanien Bonos 24/30		EUR	5.000.000	0	0	%	99,249	4.962.470,00	0,46
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34		EUR	400.000	0	0	%	99,204	396.817,04	0,04
ES0000012O67	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 25/35		EUR	2.500.000	1.000.000	0	%	97,664	2.441.600,75	0,23
ES0000012N43	3,1000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 24/31		EUR	6.000.000	0	2.000.000	%	100,255	6.015.300,00	0,56
XS2251782160	0,0100 % KommuneKredit MTN 20/34		EUR	500.000	0	0	%	77,300	386.498,95	0,04
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	100.000	0	0	%	94,070	94.069,82	0,01
BE0000333428	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	2.500.000	0	0	%	97,132	2.428.292,50	0,23
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	700.000	0	1.300.000	%	87,629	613.404,26	0,06
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28		EUR	125.000	0	0	%	95,816	119.770,21	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	100.000	0	0 %	92,331	92.330,60	0,01
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	5.000.000	0	0 %	97,366	4.868.293,00	0,45
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	500.000	0	0 %	96,983	484.915,65	0,05
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	2.500.000	0	0 %	96,072	2.401.791,00	0,22
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	100.000	0	400.000 %	98,834	98.833,77	0,01
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.000.000	0	0 %	98,121	2.943.633,90	0,27
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	97,589	975.887,60	0,09
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.000.000	0	0 %	90,888	2.726.629,80	0,25
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	1.500.000	0	0 %	92,799	1.391.981,40	0,13
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28		EUR	100.000	0	0 %	95,696	95.695,53	0,01
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	1.000.000	0	0 %	100,210	1.002.099,30	0,09
FR001400HOZ2	4,0000 % La Banque Postale Pref. MTN 23/28		EUR	1.500.000	0	0 %	101,272	1.519.085,10	0,14
DE000A2GSCL6	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	500.000	0	0 %	97,299	486.497,10	0,05
DE000BHY0GB5	1,5000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg IHS S.116 18/28		EUR	1.500.000	0	0 %	96,596	1.448.934,75	0,13
XS2977903314	2,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1240 25/33		EUR	1.000.000	0	0 %	97,977	979.772,10	0,09
DE000LB4W9X2	3,0000 % Ldsbk Baden-Wuertemb. MTN Oeff.-Pfe. S.867 25/35		EUR	2.000.000	0	0 %	97,658	1.953.150,60	0,18
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27		EUR	1.000.000	0	0 %	101,168	1.011.681,20	0,09
DE000A3LSYG8	3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27		EUR	800.000	0	0 %	99,891	799.125,84	0,07

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens
XS2548081053	5,1480 % Morgan Stanley FLR MTN 22/34		EUR	1.000.000	0	0 %	106,378	1.063.775,00	0,10
XS2790333889	3,9550 % Morgan Stanley FLR MTN 24/35		EUR	500.000	0	0 %	98,784	493.920,95	0,05
XS2748850927	2,7500 % Municipality Fi- nance PLC MTN 24/34		EUR	2.500.000	0	0 %	96,666	2.416.651,00	0,23
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AT 23/33		EUR	2.000.000	0	0 %	98,220	1.964.405,80	0,18
XS2022093517	1,0000 % OMV AG MTN 19/34		EUR	600.000	0	0 %	81,366	488.195,10	0,05
XS3047279776	2,6250 % OP-Asuntoluotto- pankki Oyj Cov. MTN 25/30		EUR	500.000	0	0 %	98,345	491.725,60	0,05
XS3040412424	3,3750 % Provinz Alberta MTN 25/35		EUR	1.000.000	0	0 %	99,339	993.389,50	0,09
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	500.000	0	0 %	99,927	499.633,90	0,05
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	1.700.000	0	0 %	97,868	1.663.756,51	0,16
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	100.000	0	900.000 %	92,115	92.114,64	0,01
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	100.000	0	0 %	98,112	98.112,17	0,01
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.500.000	0	0 %	95,700	1.435.500,30	0,13
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	100.000	0	900.000 %	94,573	94.573,41	0,01
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34		EUR	7.000.000	0	0 %	83,677	5.857.412,40	0,55
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	300.000	0	0 %	92,709	278.126,49	0,03
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	2.000.000	0	0 %	83,449	1.668.981,80	0,16
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	7.500.000	6.500.000	0 %	91,814	6.886.079,25	0,64
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	1.800.000	0	800.000 %	96,212	1.731.822,12	0,16
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	100.000	0	0 %	81,766	81.766,43	0,01
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	500.000	0	0 %	97,106	485.529,10	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
im Berichtszeitraum										
FR001400QMF9	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 23/34		EUR	4.000.000	0	0	%	95,291	3.811.626,00	0,36
FR001400PM68	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 24/30		EUR	9.500.000	0	1.500.000	%	98,912	9.396.646,65	0,88
FR001400X8V5	3,2000 % Rep. Frankreich OAT 25/35		EUR	6.000.000	5.300.000	0	%	96,198	5.771.882,40	0,54
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	100.000	0	1.100.000	%	96,942	96.941,50	0,01
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	150.000	0	850.000	%	90,653	135.980,19	0,01
IE00BDHDPR44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	100.000	0	0	%	96,465	96.464,94	0,01
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31		EUR	100.000	0	0	%	93,371	93.370,64	0,01
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	1.000.000	0	2.500.000	%	95,184	951.839,70	0,09
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	100.000	0	0	%	84,551	84.551,40	0,01
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	2.550.000	0	0	%	113,113	2.884.376,66	0,27
IT0003535157	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 03/34		EUR	4.000.000	0	1.500.000	%	108,803	4.352.132,40	0,41
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	4.500.000	0	0	%	104,126	4.685.656,50	0,44
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	2.500.000	0	0	%	101,283	2.532.070,75	0,24
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	400.000	0	1.000.000	%	99,450	397.801,44	0,04
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	2.300.000	0	0	%	99,072	2.278.648,64	0,21
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	0	0	%	98,481	984.805,00	0,09
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	2.100.000	0	0	%	99,629	2.092.201,86	0,19
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	5.000.000	0	0	%	99,807	4.990.353,00	0,46
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30		EUR	8.000.000	0	0	%	93,272	7.461.776,80	0,70
IT0005416570	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/27		EUR	6.400.000	6.300.000	0	%	97,429	6.235.473,28	0,58

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
					im Berichtszeitraum					
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	200.000	0	0	%	90,872	181.744,16	0,02
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	6.900.000	0	5.000.000	%	88,959	6.138.164,10	0,57
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	10.000.000	0	1.500.000	%	87,445	8.744.486,00	0,81
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	5.550.000	2.750.000	0	%	86,137	4.780.576,86	0,45
IT0005495731	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 22/29		EUR	2.000.000	0	0	%	99,196	1.983.917,00	0,18
IT0005508590	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 22/35		EUR	4.500.000	0	0	%	101,496	4.567.303,35	0,43
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	2.700.000	0	0	%	104,436	2.819.777,40	0,26
IT0005676504	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 25/36		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	96,075	960.746,90	0,09
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oester- reich MTN 22/32		EUR	100.000	0	0	%	88,697	88.697,07	0,01
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oester- reich MTN 23/33		EUR	800.000	0	0	%	98,671	789.369,60	0,07
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Öster- reich Bundesanl. 17/27		EUR	50.000	0	4.800.000	%	97,872	48.935,98	0,00
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Öster- reich MTN 18/28		EUR	100.000	0	0	%	96,512	96.512,18	0,01
AT0000A2CQD2	0,0000 % Republik Öster- reich MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	%	89,660	89.660,08	0,01
XS1508566392	1,0000 % Republik Polen MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	0	%	95,466	4.773.305,50	0,44
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	4.300.000	0	0	%	94,603	4.067.946,63	0,38
XS2447602793	2,7500 % Republik Polen MTN 22/32		EUR	1.700.000	0	0	%	96,142	1.634.408,22	0,15
XS2922763896	3,1250 % Republik Polen MTN 24/31		EUR	1.000.000	0	0	%	98,633	986.333,50	0,09
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	100.000	0	0	%	103,979	103.978,92	0,01
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	200.000	0	0	%	97,669	195.338,66	0,02
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	250.000	0	2.850.000	%	97,113	242.782,48	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
im Berichtszeitraum										
XS2689948078	6,3750 % Republik Rumänien MTN 23/33 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	%	102,859	1.028.591,70	0,10
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	4.900.000	0	0	%	97,724	4.788.482,86	0,45
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.500.000	0	1.500.000	%	98,893	1.483.389,00	0,14
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	%	95,451	2.863.524,00	0,27
XS2109812508	2,0000 % Republik Rumänien MTN 20/32 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	%	83,092	830.917,00	0,08
XS2786381207	3,0000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 24/29		EUR	2.000.000	0	0	%	99,817	1.996.348,60	0,19
XS3032020136	3,3460 % Santander UK PLC MT Notes 25/30		EUR	1.000.000	0	0	%	99,282	992.824,30	0,09
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28		EUR	1.000.000	0	0	%	96,732	967.322,20	0,09
XS1955187775	0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/28		EUR	1.000.000	0	0	%	96,159	961.588,40	0,09
SK4000023230	3,6250 % Slowakei Anl. 23/33		EUR	800.000	0	0	%	101,199	809.590,40	0,08
FR001400OR98	3,1250 % SNCF S.A. MTN 24/34		EUR	900.000	0	0	%	95,569	860.118,57	0,08
FR001400YNT2	3,6250 % SNCF S.A. MTN 25/35		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	98,474	1.280.158,62	0,12
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	900.000	0	900.000	%	96,846	871.611,57	0,08
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	1.500.000	0	0	%	97,617	1.464.255,30	0,14
XS2156787173	1,7500 % SSE PLC MTN 20/30		EUR	1.800.000	0	0	%	93,384	1.680.915,06	0,16
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/32		EUR	1.000.000	0	0	%	86,873	868.727,00	0,08
XS1193213953	1,6250 % Telia Company AB MTN 15/35		EUR	1.000.000	0	0	%	83,182	831.817,00	0,08
XS2122486066	1,1250 % The Dow Chemical Co. Notes 20/32		EUR	1.000.000	0	0	%	84,304	843.044,40	0,08

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		in EUR	Fonds- ver- mögens	
im Berichtszeitraum										
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	400.000	0	0	%	98,079	392.315,84	0,04
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	900.000	0	1.000.000	%	96,790	871.112,25	0,08
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30		EUR	300.000	0	0	%	90,754	272.263,47	0,03
XS2292954893	0,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/28		EUR	1.500.000	0	0	%	94,650	1.419.745,95	0,13
XS2389353264	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/32		EUR	500.000	0	0	%	84,009	420.046,60	0,04
XS2536502227	4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 22/29		EUR	1.500.000	0	0	%	101,744	1.526.161,95	0,14
XS1501166869	3,3690 % TotalEnergies SE FLR MTN 16/Und.		EUR	200.000	0	0	%	99,962	199.923,38	0,02
XS2161992511	1,6250 % Ungarn Bonds 20/32		EUR	500.000	0	0	%	86,482	432.410,95	0,04
XS2680932907	5,3750 % Ungarn Bonds 23/33		EUR	1.000.000	0	0	%	104,836	1.048.362,00	0,10
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/27		EUR	900.000	0	0	%	98,097	882.871,65	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.000.000	0	0	%	95,511	955.110,20	0,09
XS2289133758	0,8500 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	%	88,406	442.027,90	0,04
IT0005585051	4,0000 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 24/34		EUR	600.000	0	0	%	100,089	600.534,96	0,06
XS2591848192	3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 23/35		EUR	1.000.000	0	0	%	98,186	981.858,10	0,09
XS2345845882	0,1000 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0	%	91,201	912.010,20	0,08
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. MTN 19/29		EUR	500.000	1.000.000	500.000	%	95,558	477.790,00	0,04

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Währung		31.03.2026	Zugänge				Abgänge
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27		EUR	700.000	0	0	%	98,246	687.721,72	0,06
XS2745726047	4,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 24/31		EUR	1.000.000	0	0	%	100,477	1.004.772,80	0,09
DE000A28VQD2	2,2500 % Vonovia SE MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	%	94,669	946.689,90	0,09
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia SE MTN 21/27		EUR	500.000	500.000	900.000	%	96,812	484.058,55	0,05
DE000A3829J7	4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34		EUR	200.000	0	0	%	100,005	200.010,04	0,02
XS2558574104	3,1060 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	%	100,307	1.003.069,90	0,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								20.313.709,29	1,86	
Aktien								662.792,47	0,06	
Singapur								662.792,47	0,06	
SG1W35938974	First Resources Ltd. Reg.Shares		STK	341.800	341.800	0	SGD	2,870	662.792,47	0,06
Verzinsliche Wertpapiere								19.650.916,82	1,80	
EUR-Anleihen								19.650.916,82	1,80	
XS2452435295	1,8750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/34		EUR	200.000	0	0	%	86,496	172.991,68	0,02
XS3224498108	3,0000 % Booking Holdings Inc. Notes 25/30		EUR	600.000	600.000	0	%	97,565	585.392,22	0,05
XS2802928775	3,7500 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/28		EUR	1.000.000	0	0	%	100,509	1.005.094,30	0,09
XS2802928692	3,8750 % Brenntag Finance B.V. MTN 24/32		EUR	900.000	0	0	%	98,957	890.615,52	0,08
XS2900306171	3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28		EUR	1.500.000	0	0	%	99,483	1.492.239,15	0,14
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn AG MTN 18/27		EUR	1.500.000	0	0	%	96,925	1.453.868,10	0,14
XS2933691433	2,8750 % GSK Capital B.V. MTN 24/31		EUR	1.000.000	0	0	%	96,904	969.042,50	0,09
XS1617845679	1,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/29		EUR	500.000	0	500.000	%	94,392	471.957,95	0,04
XS2463961248	1,3750 % Linde plc MTN 22/31		EUR	1.000.000	0	0	%	90,486	904.864,30	0,08
XS2589712996	4,1570 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 23/28		EUR	1.000.000	0	0	%	101,713	1.017.127,00	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des
			Anteile bzw. Währung	31.03.2026	Zugänge	Abgänge		im EUR	Fonds- ver- mögens
							im Berichtszeitraum		
XS2886269286	3,7670 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 24/34		EUR	1.000.000	0	0 %	98,155	981.550,30	0,09
XS3107219993	3,2500 % Provinz Ontario MTN 25/35		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	98,451	1.476.769,95	0,14
XS2338991941	0,2500 % Provinz Quebec MTN 21/31		EUR	3.000.000	0	500.000 %	86,624	2.598.721,80	0,24
XS2792222379	3,1250 % Provinz Quebec MTN 24/34		EUR	2.000.000	0	0 %	98,433	1.968.664,80	0,18
XS1760409042	1,4400 % Republik Chile Bonds 18/29		EUR	500.000	0	0 %	94,872	474.362,15	0,04
XS2856800938	3,8750 % Republik Chile Notes 24/31		EUR	1.000.000	0	0 %	100,268	1.002.683,00	0,09
XS2975303483	3,7500 % Republik Chile Notes 25/32		EUR	1.000.000	0	0 %	99,273	992.732,40	0,09
XS2345317510	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Pref. MTN 21/28 Reg.S		EUR	500.000	0	500.000 %	92,806	464.032,10	0,04
XS2160857798	1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30		EUR	800.000	0	0 %	91,026	728.207,60	0,07
Wertpapier-Investmentanteile								8.429.142,59	0,79
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								8.429.142,59	0,79
Luxemburg								8.429.142,59	0,79
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	7.793	0	0 EUR	1.081,630	8.429.142,59	0,79
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.048.980.016,43	97,77
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50	XEUR	EUR Anzahl	73				-23.375,15	-0,02
	Future (STXE) Juni 26							-61.230,00	-0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 26	XCME	USD Anzahl	-13				142.581,62	0,01
	FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 26	IFEU	GBP Anzahl	34				35.280,58	0,00
	Swiss Market Index Future (S30) Juni 26	XEUR	CHF Anzahl	43				38.738,15	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 26	XOSE	JPY Anzahl	28				-178.745,50	-0,02
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindex									
	S & P 500 Index (S500) Put Apr. 26 6200 W1704	XCBO	Anzahl	-96			USD 96,900	-810.914,00	-0,08
	S & P 500 Index (S500) Put Apr. 26 6500 W1704	XCBO	Anzahl	96			USD 229,000	1.916.401,52	0,18
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	1.082.112,37	0,08
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 26	XEUR	EUR	-1.500.000				5.940,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 26	XEUR	EUR	-7.300.000				10.630,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 26	XEUR	EUR	-1.400.000				24.110,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 26	XEUR	EUR	-3.600.000				38.430,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 26	XEUR	EUR	-3.200.000				9.810,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	88.920,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank Internati- onal GmbH		EUR	9.364.894,14			% 100,000	9.364.894,14	0,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank Internati- onal GmbH		DKK	132.922,73			% 100,000	17.788,02	0,00
	State Street Bank Internati- onal GmbH		NOK	2.306.266,02			% 100,000	205.156,43	0,02
	State Street Bank Internati- onal GmbH		PLN	890,67			% 100,000	207,95	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.664.001,26		%	100,000	243.065,81	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	426.281,44		%	100,000	255.159,03	0,02
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.362.040,60		%	100,000	852.047,54	0,08
	State Street Bank International GmbH		CHF	727.907,49		%	100,000	793.186,76	0,07
	State Street Bank International GmbH		GBP	967.756,86		%	100,000	1.113.964,73	0,10
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.813.884,47		%	100,000	312.918,07	0,03
	State Street Bank International GmbH		JPY	105.872.201,00		%	100,000	578.014,04	0,05
	State Street Bank International GmbH		SGD	179.340,48		%	100,000	121.171,91	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	4.782.988,37		%	100,000	4.169.453,31	0,39
Summe Bankguthaben							EUR	18.027.027,74	1,66
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	18.027.027,74	1,66
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	5.242.334,62				5.242.334,62	0,49
	Dividendenansprüche		EUR	843.209,92				843.209,92	0,08
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	78.713,17				78.713,17	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	275.852,20				275.852,20	0,03
	Sonstige Forderungen		EUR	210,64				210,64	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.440.320,55	0,61
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-94.052,16				-94.052,16	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.197.738,13				-1.197.738,13	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.291.790,29	-0,12
Fondsvermögen							EUR	1.073.326.606,80	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	8.578.422	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	26.872.060,06

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

ISIN	DE0009797258
Fondsvermögen	921.548.769,98
Umlaufende Anteile	8.481.977,051
Anteilwert	108,65

Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

ISIN	DE000A14N9Y9
Fondsvermögen	18.276.663,08
Umlaufende Anteile	11.117,907
Anteilwert	1.643,89

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

ISIN	DE0009797571
Fondsvermögen	130.625.730,66
Umlaufende Anteile	64.031,319
Anteilwert	2.040,03

Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1H7
Fondsvermögen	2.875.443,09
Umlaufende Anteile	21.296,208
Anteilwert	135,02

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:**

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2026 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2026 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i. H.v. 97,85% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,15% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2026

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86875
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,47260
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,24150
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,96000
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,91770
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,28300
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,14715
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,59855
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,63055
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,48005
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	183,16545

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2026

Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,99240
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,67065

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCBO	=	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Ex- change (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	=	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options

Kapitalmaßnahmen

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Stimmrechtsausübung

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	455.138
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	169.764
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Reg.Shares	STK	0	91.914
AU000000WOR2	Worley Ltd. Reg.Shares	STK	75.116	75.116
Bermuda				
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.756
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	17.280
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	37.117
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.	STK	0	3.337
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	33.248
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	4.457
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK	0	32.063
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	22.099
Frankreich				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	8.371	8.371
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK	0	8.546
FR0000077919	JCDecaux SE Actions au Porteur	STK	19.299	19.299
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	0	42.103
Großbritannien				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	61.839
GB00BYMT0J19	LivaNova PLC Reg.Shares	STK	0	19.651
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	59.331
Hongkong				
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	0	91.400
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.B	STK	0	95.000
Irland				
IE00B56GVS15	Alkermes PLC Reg.Shares	STK	0	49.291
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	3.720	3.720
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes PLC Reg.Shares (WI)	STK	0	166.596
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	14.295
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	20.926
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	0	10.180
Italien				
IT0003121677	Credito Emiliano S.p.A. Azioni nom.	STK	0	30.071
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.168

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Japan				
JP3106200003	Aoyama Trading Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.600
JP3243200007	Canon Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	18.400
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	102.800
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	416.600
JP3288970001	Konoike Transport Company Ltd Reg.Shares	STK	0	13.600
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	167.900	167.900
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	0	369.500
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	158.600
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	36.500	36.500
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	0	195.500
JP3454400007	Takasago International Corp. Reg.Shares	STK	0	57.000
JP3556000002	Toa Corp. -1885- Reg.Shares	STK	0	50.500
JP3629000005	Toppan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	15.900	15.900
JP3946200007	Yurtec Corp. Reg.Shares	STK	0	32.900
Kaiman-Inseln				
KYG622681008	Mobvista Inc. Reg.Shares	STK	0	346.000
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	226.000
Kanada				
CA0089118776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	STK	0	81.839
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK	0	24.818
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares	STK	2.208	2.208
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	88.008
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	92.381	92.381
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK	4.687	4.687
Norwegen				
NO0006000801	SpareBank 1 Nord-Norge Navne-Aksjer	STK	0	18.914
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer	STK	0	40.630
Portugal				
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.	STK	0	2.724.985
PTZON0AM0006	NOS, SGPS, S.A. Acções Nom.	STK	0	80.408
PTREL0AM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acç.Nomi.Catego. A	STK	102.729	102.729
Schweden				
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	44.044
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	109.490	109.490
Schweiz				
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK	0	44.237
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	0	20.767
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	817
Singapur				
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	36.000	36.000
Spanien				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0105287009	Aedas Homes S.A. Acciones Port.	STK	0	21.309
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	273.061
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	0	33.441
USA				
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	30.599
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	17.303
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	0	1.849
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares	STK	0	2.674
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	46.151
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	30.197
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	57.725
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares	STK	0	24.381
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	11.374
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	18.186
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	11.436
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	7.577
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CL.A	STK	11.200	11.200
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	0	6.373
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	16.564	16.564
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	0	12.833
US35137L1052	Fox Corp. Reg.Shares A	STK	0	41.286
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	0	6.512
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	0	10.094
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	48.847
US42250P1030	Healthpeak Properties Inc. Reg.Shares	STK	44.491	44.491
US4042511000	HNI Corp. Reg.Shares	STK	12.391,814	12.391,814
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	15.880	18.053
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	14.931
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	0	8.020
US45867G1013	InterDigital Inc. (Pa.) Reg.Shares	STK	0	5.800
US4586653044	Interface Inc. Reg.Shares	STK	0	36.824
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	46.365
US5339001068	Lincoln Electric Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.829
US5582561032	Madison Sq.Gard.Ent.Corp.(New) Reg.Shares CL.A	STK	15.452	15.452
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	4.808
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK	0	7.083
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	6.540
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	23.359
US6292093050	NMI Holdings Inc. Reg.Shares A	STK	0	2.703
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares	STK	13.142	13.142
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	2.163
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	0	8.007

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	5.200	6.500
US8713321029	Sylvamo Corp. Reg.Shares	STK	0	15.991
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	65.600
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares	STK	0	41.766
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	8.553
US9152711001	Univest Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	22.937
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	26.480
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	23.117
US9252831030	Versant Media Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	3.624,6	3.624,6
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	5.004
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	43.025
US98980L1017	Zoom Communications Inc. Reg.Shs CL.A	STK	0	13.702
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27	EUR	0	1.000.000
FR001400WVN2	3,0040 % Arkéa Public Sector SCF MT Obl.Fonc.Pu.S. 25/32	EUR	0	500.000
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26	EUR	0	1.500.000
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/27	EUR	0	200.000
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets PLC MTN 15/27	EUR	0	700.000
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26	EUR	0	700.000
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	0	100.000
XS2497520887	5,5870 % Celanese US Holdings LLC Notes 22/29	EUR	0	1.000.000
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27	EUR	0	2.000.000
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27	EUR	0	1.000.000
FR0013444775	0,0000 % Engie S.A. MTN 19/27	EUR	0	600.000
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27	EUR	0	1.000.000
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26	EUR	0	1.000.000
XS2308329783	0,0000 % KommuneKredit MTN 21/31	EUR	0	2.000.000
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	0	2.100.000
DE000A289QQ1	0,0100 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.59 20/30	EUR	0	1.000.000
XS2486449072	1,3750 % Laensfoersaekringar Hypotek AB MT Cov. Nts 22/27	EUR	0	1.000.000
XS2415386726	0,6250 % LANXESS AG MTN 21/29	EUR	500.000	500.000
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26	EUR	0	1.500.000
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26	EUR	0	2.000.000
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26	EUR	0	2.300.000
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27	EUR	0	1.000.000
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	1.000.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	0	2.100.000
XS2584685031	3,6250 % RWE AG MTN 23/29	EUR	0	1.000.000
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27	EUR	0	900.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Aktien**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Irland				
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC Reg.Shares	STK	0	87.091
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
USA				
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	12.557
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	56.532
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000A460D63	0,3750 % Vonovia SE z.Umt.eing.Tend. 21/27	EUR	900.000	900.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	19.103

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	67.580
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	7.083
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	23.567
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 26, EURO Bobl Future (FGBM) März 26, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 26, EURO Schatz Future (FGBS) März 26, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 26, EURO-BTP Future (FBTP) März 26, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 26, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 26, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 26, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 26)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	19.242
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) März 26, EURO Schatz Future (FGBS) März 26, EURO-BTP Future (FBTP) März 26, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 26, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 26)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindizes		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	74.658
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	70.669
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	4.557
SGD/EUR	EUR	929
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	3.821
SGD/EUR	EUR	525

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2

0,38 % p.a.

Acc.

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von § 16 Abs. 2 der "Allgemeinen Anlagebedingungen" gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war(en) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführte(n) Anteilklasse(n) aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,45	1,45	5,00	4,00	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,69	0,59	5,00	--	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
PT2	EUR	0,69	0,49	--	--	--	3.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,45	0,95	--	--	--	--	ausschüttend

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

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

Angaben zur erfolgsabhängigen Vergütung

Eine erfolgsabhängige Vergütung wird auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Die Abrechnungsperiode für eine erfolgsabhängige Vergütung kann von dem Geschäftsjahr des Fonds abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die jeweilige relevante Abrechnungsperiode nur dann eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn der aus positiver Benchmark-Abweichung errechnete Betrag den negativen Vortrag aus der vorangegangenen Abrechnungsperiode am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt. In diesem Fall besteht der Vergütungsanspruch der Verwaltungsgesellschaft aus der Differenz beider Beträge. Im Laufe des Geschäftsjahres wird der Stand der performanceabhängigen Verwaltungsvergütung für die aktuelle Abrechnungsperiode regelmäßig – auch zum Geschäftsjahresende - ermittelt und als Verbindlichkeit im Fonds abgegrenzt.

Der Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung des Geschäftsjahres setzt sich somit aus zwei Zeiträumen zusammen:

1. Differenz aus dem Stand zum Geschäftsjahresende des Vorjahres und dem Ende der Abrechnungsperiode.
2. Stand der aktuellen Abrechnungsperiode zum Geschäftsjahresende.

Demzufolge kann, wie in diesem Geschäftsjahr, der Ausweis der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung negativ sein. Zum Ende des letzten Geschäftsjahres wurden Verbindlichkeiten im Fonds abgegrenzt, die zum Ende dieses Geschäftsjahres ganz (per Ende der Abrechnungsperiode wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) bzw. teilweise (per Ende der Abrechnungsperiode wurde eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt) aufgelöst wurden.

Die hier ausgewiesene erfolgsabhängige Vergütung kann aufgrund des Ertragsausgleichs von den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Beträgen abweichen.

Der tatsächliche Betrag der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	0,00
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	0,00
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	0,00
Allianz Strategiefonds Balance -R-	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	-
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -R-	-

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2025 - 31.03.2026	-0,09	0,54
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	6,11	7,08
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	22,84	24,81
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	30,50	33,24
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	19,00	22,21
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	38,86	39,82
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	60,26	85,37

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2025 - 31.03.2026	0,34	0,54
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	7,02	7,08
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	24,97	24,81
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	33,91	33,24
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	23,17	22,21
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	44,97	39,82
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2025	66,02	71,72

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Weitere Informationen

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2025 - 31.03.2026	0,39	0,54
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	7,12	7,08
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	25,22	24,81
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	34,31	33,24
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	23,66	22,21
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	45,69	39,82
10 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2025	76,34	85,37

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR)	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2025 - 31.03.2026	0,16	0,54
1 Jahr	30.09.2024 - 30.09.2025	6,63	7,08
2 Jahre	30.09.2023 - 30.09.2025	24,07	24,81
3 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2025	32,47	33,24
4 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2025	21,40	22,21
5 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2025	42,35	39,82
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2025	48,34	59,80

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird.

Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

Ihre Partner

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

Gezeichnetes und eingezahltes
Kapital:
49,9 Mio. Euro
Stand: 31.12.2024

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Tobias C. Pross
CEO Allianz Global Investors
Holdings GmbH
München
(Vorsitzender)

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A.
Mailand
(stellvertretender Vorsitzender)

Peter Berg
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Laure Poussin
Head of Enterprise Project
Management Office
Allianz Global Investors GmbH,
Niederlassung Frankreich
Paris

Dr. Kay Müller
Vorsitzender der Geschäftsführung
und COO der Allianz Asset
Management GmbH
München

Monika Rast
Aufsichtsrat – Independent
München

Geschäftsführung

Thomas Linker (Vorsitzender)
Johannes Elsner
Dr. Verena Jäger
Ingo Mainert
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International
GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München
Eigenkapital der State Street Bank
International GmbH: EUR 109,4 Mio.
Stand: 31.12.2024

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank International
GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. März 2026

Sie erreichen uns auch über Internet:
<https://de.allianzgi.com>

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.de
<https://de.allianzgi.com>