

Allianz Strategiefonds

Balance

Jahresbericht

30. September 2024

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance	1
Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2024	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2024	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung	29
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	31
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	32
Anhang	33
Anteilklassen	33
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	55
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	58
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	60
Ihre Partner	63

Allianz Strategiefonds Balance

Tätigkeitsbericht

Der Fonds investiert 40 bis 60 % seines Vermögens an den internationalen Aktienmärkten. Darüber hinaus investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig ein relativ stetiges Kapitalwachstum und einen marktgerechten Zinsertrag zu erzielen. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr blieb im Schnitt deutlich mehr als die Hälfte des Fondsvermögens direkt in Aktien investiert. Innerhalb der Aktienanlagen entfiel auf der Branchenebene weiterhin der größte Teil auf Aktien aus dem Sektor Informationstechnologie (IT). Den nächstgrößeren Anteil hatten unverändert Titel aus den Bereichen Gesundheit und Finanzen. Daneben blieben hauptsächlich Unternehmen aus den Branchen Industrie und Konsum vertreten. In regionaler Hinsicht lag der Anlageschwerpunkt weiterhin auf dem US-Aktienmarkt. Beimischungen bestanden hauptsächlich in japanischen und zuletzt auch britischen Titeln.

Im Anleihenteil des Portfolios überwog weiterhin die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor auch Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Ein nennenswertes Engagement bestand außerdem in Unternehmensanleihen, insbesondere in Bankschuldverschreibungen sowie Papieren von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen stieg per saldo etwas an und betrug Ende September gut fünf Jahre. Die effektive Aktien-/Anleihenquote im Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes bzw. Staatsanleihen an die Markteinschätzung angepasst. Die Liquiditätsquote verharrte per saldo auf sehr niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds kräftig an Wert. Im absoluten Ergebnis machte sich hauptsächlich der Aktienteil bemerkbar. So waren an den internationalen Börsen durchweg sehr hohe Kurszuwächse zu verzeichnen. Speziell die schwerpunktmäßigen Engagements in US-Aktien leisteten insgesamt stark positive Beiträge, da die Konjunktur in den Vereinigten Staaten robust blieb und gleichzeitig die rückläufige Inflationsrate Spielraum für Leitzinssenkungen eröffnete. Im Anleihenteil profitierten sowohl die überwiegenden Anlagen in Staatsanleihen als auch die ergänzenden Positionen in Unternehmenspapieren vom Rückgang der Zinsen angesichts fallender Inflationsraten sowie erwarteten Leitzinssenkungen. Auf-

grund einzelner aktiver Positionierungen und unter Berücksichtigung der dem Fonds belasteten Kosten ergab sich unter dem Strich ein merklicher Rückstand gegenüber dem Vergleichsindex.

Das Sondervermögen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor oder die „Offenlegungsverordnung“). Die Darstellung der offenzulegenden Informationen für regelmäßige Berichte für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 8 (1) gemäß der Offenlegungsverordnung sowie im Sinne des Artikels 6 gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 15,77 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 16,78 %, für die Anteilklasse PT2 (EUR) 16,89 % und für die Anteilklasse R (EUR) 16,36 %. Für den Vergleichsindex 50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 16,56 %.

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr realisierten Marktpreisrisiken berechnet die Gesellschaft die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anteilswerte des Sondervermögens in diesem Zeitraum. Diese Größe wird mit der Schwankungsbreite eines globalen gemischten Aktien/Renten-Indexportfolios verglichen. Wenn das Sondervermögen eine im Vergleich zum Indexportfolio deutlich erhöhte Schwankungsbreite realisiert hat, wird das Marktpreisrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Liegt die Schwankungsbreite des Sondervermögens nicht weit von der des Indexportfolios entfernt, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer im Vergleich zum Ind-

exportportfolio deutlich kleineren Volatilität des Sondervermögens wird das Marktpreisrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermögenswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag der Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten in einem moderaten Bereich bzw. war deren Ausfallpotenzial als mittel zu bewerten, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. War das Sondervermögen mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert oder war deren Ausfallpotenzial nur als gering einzustufen, wird das Adressenausfallrisiko als „gering“ eingeschätzt.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinsensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Ausmaß gegenüber Zinsrisiken sensitiv.

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfungen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

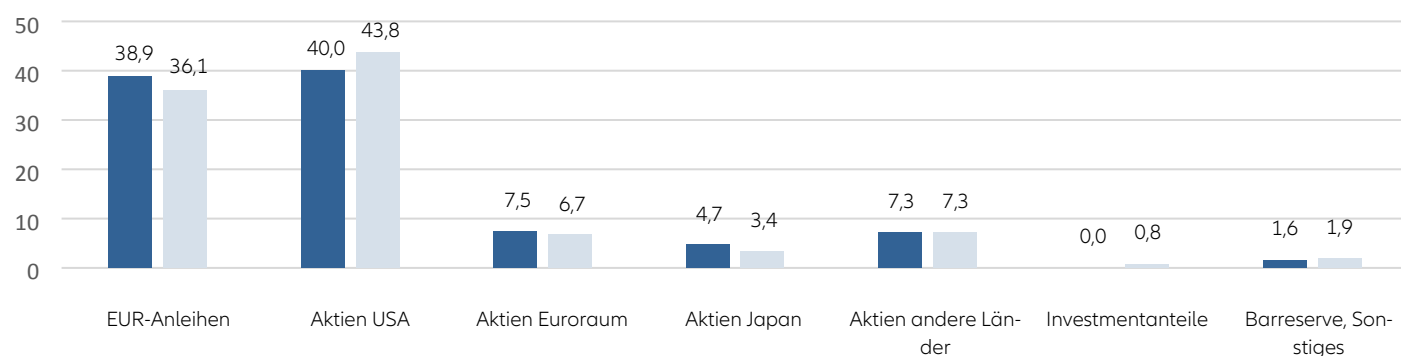
Zum 01.05.2024 erfolgte eine Änderung der Marktrisikomessung von der Delta-Normal-Methode auf die historische Methode (zu den Parametern siehe die Darstellung im Anhang).

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	944,7	842,8	834,7	924,3
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	14,8	10,7	8,3	6,1
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	96,7	41,9	33,4	32,0
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	2,4	2,2	2,1	2,4
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	105,76	92,89	87,74	96,42
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	1.530,93	1.311,00	1.223,50	1.330,19
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	1.897,00	1.622,85	1.513,02	1.643,33
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	130,44	113,98	107,69	118,29

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	647.538.391,27	61,16
Deutschland	520.080,66	0,05
Frankreich	16.298.556,16	1,53
Niederlande	10.458.224,37	1,00
Italien	13.024.924,35	1,24
Irland	8.840.210,18	0,84
Dänemark	8.605.373,42	0,80
Portugal	1.033.294,54	0,10
Spanien	8.895.373,88	0,84
Belgien	288.222,84	0,03
Luxemburg	2.678.973,08	0,26
Norwegen	2.500.842,82	0,23
Schweden	9.269.901,37	0,88
Österreich	1.018.028,72	0,10
Schweiz	13.249.089,63	1,25
Großbritannien	21.722.512,08	2,05
USA	463.976.133,14	43,81
Kanada	2.155.497,46	0,21
Bermuda	7.021.313,69	0,67
Kaiman-Inseln	579.583,56	0,05
Singapur	10.409.611,44	0,98
Japan	36.041.991,00	3,41
Hongkong	5.647.360,66	0,52
Australien	3.303.292,22	0,31
2. Anleihen	381.684.081,19	36,09
Deutschland	43.256.692,67	4,11
Frankreich	81.481.046,24	7,72
Niederlande	25.736.462,17	2,44
Italien	54.093.879,55	5,11
Irland	5.632.424,94	0,53
Dänemark	3.445.412,05	0,32
Portugal	3.802.036,00	0,35
Spanien	37.333.611,59	3,52
Belgien	12.100.097,66	1,15
Luxemburg	2.263.017,82	0,21
Norwegen	2.463.306,55	0,23
Schweden	2.295.737,60	0,22
Finnland	5.473.689,84	0,51
Österreich	7.202.149,94	0,68
Polen	9.976.164,22	0,94
Slowakei	825.859,60	0,08
Ungarn	538.654,55	0,05
Rumänien	14.212.307,25	1,34
Großbritannien	5.708.081,80	0,54
USA	19.210.225,07	1,82
Kanada	509.034,25	0,05
Singapur	884.357,90	0,08
Japan	876.920,70	0,08
Australien	4.646.678,01	0,45
Neuseeland	1.024.897,40	0,10
Sonstige	36.691.335,82	3,46
3. Investmentanteile	8.370.617,88	0,78
Luxemburg	8.370.617,88	0,78
4. Derivate	-201.429,99	-0,02
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	17.974.113,81	1,69
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.673.013,80	0,44

II. Verbindlichkeiten	-1.409.125,28	-0,14
III. Fondsvermögen	1.058.629.662,68	100,00

*) 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	647.538.391,27	61,16
AUD	3.303.292,22	0,31
CAD	2.155.497,46	0,21
CHF	8.991.882,43	0,85
DKK	8.605.373,42	0,80
EUR	49.560.443,79	4,70
GBP	22.425.876,08	2,12
HKD	7.677.607,37	0,71
JPY	36.041.991,00	3,41
NOK	4.099.017,24	0,38
SEK	9.269.901,37	0,88
SGD	9.553.099,22	0,90
USD	485.854.409,67	45,89
2. Anleihen	381.684.081,19	36,09
EUR	381.684.081,19	36,09
3. Investmentanteile	8.370.617,88	0,78
EUR	8.370.617,88	0,78
4. Derivate	-201.429,99	-0,02
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	17.974.113,81	1,69
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.673.013,80	0,44
II. Verbindlichkeiten	-1.409.125,28	-0,14
III. Fondsvermögen	1.058.629.662,68	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.023.632.826,91	96,70
Aktien								647.159.929,55	61,12
Deutschland								520.080,66	0,05
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien		STK	2.475	2.475	0 EUR	87,500	216.562,50	0,02
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien		STK	18.153	18.153	0 EUR	16,720	303.518,16	0,03
Frankreich								16.298.556,16	1,53
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	93.314	93.808	494 EUR	36,580	3.413.426,12	0,32
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	58.291	62.610	4.319 EUR	81,460	4.748.384,86	0,45
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	339.195	340.991	255.264 EUR	15,425	5.232.082,88	0,49
FR0000051070	Étis Maurel et Prom S.A. Actions Port.		STK	53.645	53.645	0 EUR	4,768	255.779,36	0,02
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	52.879	92.843	39.964 EUR	29,260	1.547.239,54	0,15
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur		STK	13.124	275	327 EUR	26,320	345.423,68	0,03
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	12.918	233	323 EUR	58,540	756.219,72	0,07
Niederlande								10.458.224,37	1,00
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	168.582	179.987	11.405 EUR	31,200	5.259.758,40	0,50
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen op naam		STK	155.633	155.633	0 EUR	4,224	657.393,79	0,06
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	10.930	11.448	518 USD	244,930	2.395.923,30	0,23
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	146.352	46.840	145.585 EUR	12,780	1.870.378,56	0,18
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder		STK	18.367	18.834	467 EUR	14,960	274.770,32	0,03
Italien								13.024.924,35	1,24
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	1.076.319	1.192.369	116.050 EUR	2,056	2.212.911,86	0,21
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.		STK	74.405	2.585	1.829 EUR	6,975	518.974,88	0,05
IT0003121677	Credito Emiliano S.p.A. Azioni nom.		STK	37.766	37.766	0 EUR	10,220	385.968,52	0,04
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	780.218	784.350	4.132 EUR	7,143	5.573.097,17	0,53
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.		STK	684.970	688.597	3.627 EUR	3,552	2.433.013,44	0,23
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	114.419	114.419	0 EUR	3,853	440.799,20	0,04
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.		STK	182.400	34.000	3.700 HKD	60,000	1.261.076,48	0,12
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom.		STK	1.466	1.466	0 EUR	135,800	199.082,80	0,02
Irland								8.461.748,46	0,80
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	82.059	41.146	3.514 EUR	15,870	1.302.276,33	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	26.282	27.094	812 USD	89,320	2.100.960,52	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	14.721	329	9.605 USD	383,950	5.058.511,61	0,48
Dänemark								8.605.373,42	0,80
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B		STK	38.740	38.740	0 DKK	43,780	227.468,22	0,02
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B		STK	15.473	15.473	0 DKK	477,900	991.737,92	0,09
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	69.256	6.280	15.530 DKK	795,200	7.386.167,28	0,69
Portugal								1.033.294,54	0,10
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acç.Nom. + Port.Reg.		STK	2.522.076	2.522.076	0 EUR	0,410	1.033.294,54	0,10
Spanien								8.895.373,88	0,84
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom.		STK	70.623	3.600	1.707 EUR	4,730	334.046,79	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	529.665	40.254	115.023 EUR	9,928	5.258.514,12	0,50
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	342.953	344.769	1.816 EUR	4,679	1.604.677,09	0,15
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	26.276	0	92.753 EUR	53,280	1.399.985,28	0,13
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	25.267	25.267	83.243 EUR	11,800	298.150,60	0,03
Belgien								288.222,84	0,03
BE0974258874	N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port.		STK	7.773	7.773	0 EUR	37,080	288.222,84	0,03
Luxemburg								2.678.973,08	0,26
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives		STK	139.014	290.380	151.366 GBP	4,219	703.364,00	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.		STK	5.979	6.255	276 USD	369,200	1.975.609,08	0,19
Norwegen								2.500.842,82	0,23
NO0011082075	Hoeegh Autoliners ASA Navne-Aksjer		STK	92.463	94.780	2.317 NOK	136,800	1.077.101,24	0,10
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	131.341	4.689	3.227 NOK	127,300	1.423.741,58	0,13
Schweden								9.269.901,37	0,88
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B		STK	48.800	48.800	0 SEK	44,700	193.340,13	0,02
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria)		STK	124.610	125.269	659 SEK	310,600	3.430.433,50	0,32
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien		STK	10.980	0	13.797 SEK	394,400	383.825,57	0,04
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)		STK	111.446	2.241	2.782 SEK	53,520	528.658,53	0,05
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	198.688	8.126	13.188 SEK	268,800	4.733.643,64	0,45
Österreich								1.018.028,72	0,10
AT0000741053	EVN AG Inhaber-Aktien		STK	15.860	16.597	737 EUR	28,250	448.045,00	0,04
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien		STK	7.133	0	2.639 EUR	37,350	266.417,55	0,03
AT0000720008	Telekom Austria AG Inhaber-Aktien		STK	34.457	0	877 EUR	8,810	303.566,17	0,03
Schweiz								13.249.089,63	1,25
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	9.105	6.255	281 USD	289,570	2.359.632,03	0,22
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	60.157	60.475	318 CHF	82,620	5.277.310,83	0,50
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	2.107	2.107	0 CHF	75,320	168.506,31	0,02
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	34.313	10.467	2.086 CHF	97,330	3.546.065,29	0,33
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	14.021	14.446	425 USD	151,220	1.897.575,17	0,18
Großbritannien								21.722.512,08	2,05
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	135.032	164.101	29.069 GBP	32,755	5.304.279,14	0,50
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares		STK	76.023	83.510	7.487 GBP	23,150	2.110.610,36	0,20
GB00BF4HYT85	Bank of Georgia Group PLC Reg.Shares		STK	26.461	26.461	0 GBP	37,070	1.176.350,87	0,11
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares		STK	552.527	635.854	83.327 GBP	1,164	771.397,53	0,07
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	24.145	25.625	1.480 GBP	24,820	718.689,09	0,07
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares		STK	324.291	332.554	8.263 GBP	1,481	575.972,86	0,05
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	265.464	156.836	17.954 GBP	15,245	4.853.389,31	0,46
GB00BRCX1J15	Just Group PLC Reg.Shares		STK	160.399	160.399	0 GBP	1,388	266.995,04	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares		STK	212.286	231.401	19.115 GBP	3,758	956.731,77	0,09
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	1.112.044	1.327.596	215.552 GBP	3,595	4.794.385,30	0,45
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares		STK	37.037	37.037	0 GBP	4,361	193.710,81	0,02
USA								463.976.133,14	43,81
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	36.673	28.761	2.439 USD	112,430	3.690.110,88	0,35
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	46.403	26.118	3.086 USD	194,790	8.089.533,60	0,75
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares CLA		STK	3.769	3.769	0 USD	144,500	487.421,58	0,05
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	9.139	2.420	620 USD	515,480	4.216.200,58	0,40
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	65.488	2.451	4.360 USD	165,290	9.687.664,13	0,91
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA		STK	70.290	2.578	4.683 USD	163,950	10.313.729,36	0,96
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	84.688	37.483	5.721 USD	187,970	14.246.926,53	1,34
US0240131047	American Assets Trust Inc. Reg.Shares		STK	46.936	46.936	0 USD	26,570	1.116.113,59	0,11
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	14.273	8.454	904 USD	271,060	3.462.513,43	0,33
US0305061097	American Woodmark Corp. Reg.Shares		STK	11.618	11.902	284 USD	92,960	966.581,00	0,09
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	6.494	6.494	0 USD	172,070	1.000.064,96	0,09
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	15.836	977	1.090 USD	322,670	4.573.143,71	0,43
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	161.397	5.302	21.790 USD	227,790	32.903.407,73	3,10
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	23.660	0	13.460 USD	204,920	4.339.201,86	0,41
US03957W1062	Archrock Inc. Reg.Shares		STK	50.988	76.894	25.906 USD	20,390	930.456,28	0,09
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	14.173	20.519	6.346 USD	380,260	4.823.399,10	0,46
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	14.551	1.055	1.323 USD	272,880	3.553.655,42	0,34
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	9.844	277	297 USD	241,510	2.127.734,77	0,20
US07831C1036	BellRing Brands Inc. Reg.Shares		STK	4.680	4.826	146 USD	61,110	255.958,12	0,02
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.297	1.383	86 USD	4.248,100	4.931.118,90	0,47
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	40.972	0	1.597 USD	50,910	1.866.813,91	0,18
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	41.630	37.467	3.404 USD	172,690	6.434.049,04	0,60
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	10.323	24.856	14.533 USD	202,600	1.871.785,74	0,18
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	76.144	68.103	618 USD	74,580	5.082.399,89	0,48

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				30.09.2024	im Berichtszeitraum				
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	23.673	855	709 USD	85,640	1.814.432,11	0,17
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	12.927	12.995	68 USD	179,630	2.078.200,21	0,20
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	70.477	71.762	3.150 USD	57,340	3.616.728,13	0,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	115.071	7.003	16.485 USD	53,020	5.460.298,40	0,52
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Reg.Shares		STK	13.525	13.525	8.587 USD	28,520	345.221,28	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	60.206	84.033	23.827 USD	103,660	5.585.496,00	0,53
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	113.808	103.058	22.072 USD	41,640	4.241.253,97	0,40
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares		STK	14.362	16.752	2.390 USD	151,820	1.951.437,63	0,18
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	56.797	59.556	2.759 USD	104,050	5.289.057,01	0,50
US21874C1027	Core & Main Inc. Reg.Shares CLA		STK	51.672	58.176	6.504 USD	45,770	2.116.639,76	0,20
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	4.946	5.036	2.304 USD	885,620	3.920.236,74	0,37
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares CLA		STK	14.889	15.107	218 USD	285,860	3.809.164,13	0,36
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CLA		STK	33.105	33.280	175 USD	114,200	3.383.533,36	0,32
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	14.197	24.851	10.654 USD	163,080	2.072.087,31	0,20
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	52.437	52.714	277 USD	51,540	2.418.761,34	0,23
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	27.169	27.169	0 USD	61,670	1.499.541,08	0,14
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	17.199	26.729	9.530 USD	254,590	3.918.819,90	0,37
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	6.669	6.788	119 USD	523,950	3.127.240,84	0,30
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	10.307	232	2.616 USD	877,790	8.097.177,73	0,75
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	10.296	8.267	337 USD	427,090	3.935.489,01	0,37
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	20.340	21.705	1.365 USD	267,550	4.870.422,88	0,46
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares		STK	1.041	1.041	0 USD	201,860	188.066,64	0,02
US3205171057	First Horizon Corp. Reg.Shares		STK	164.419	165.289	870 USD	15,510	2.282.309,65	0,22
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares		STK	84.435	84.435	0 USD	10,780	814.614,31	0,08
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	31.994	34.142	2.148 USD	83,610	2.394.073,78	0,23
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares CLA		STK	1.499	1.499	0 USD	156,000	209.284,47	0,02
US4180561072	Hasbro Inc. Reg.Shares		STK	15.592	15.592	0 USD	72,100	1.006.115,54	0,10
US4228191023	Heidrick & Struggles Intl Inc. Reg.Shares		STK	15.861	22.971	7.110 USD	37,620	534.023,20	0,05
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares		STK	34.409	29.016	30.465 USD	45,290	1.394.713,93	0,13
US4424874018	Hovnanian Enterprises Inc. Reg.Shares CLA		STK	1.438	1.438	0 USD	206,300	265.502,66	0,03
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.728	673	118 USD	319,570	780.227,29	0,07
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	4.832	499	578 USD	511,780	2.213.201,74	0,21
US4571871023	Ingredient Inc. Reg.Shares		STK	17.267	231	527 USD	137,370	2.122.851,20	0,20
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	3.371	0	85 USD	479,180	1.445.666,78	0,14
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA		STK	34.338	26.817	377 USD	91,350	2.807.335,48	0,27
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	43.388	2.307	2.844 USD	161,400	6.267.349,71	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	56.490	28.660	3.732 USD	210,500	10.642.274,13	1,00
US48666K1097	KB Home Reg.Shares		STK	25.684	26.468	784 USD	85,940	1.975.462,44	0,19
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	5.753	7.468	1.715 USD	782,400	4.028.412,94	0,38
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	4.746	7.779	3.033 USD	827,120	3.513.233,56	0,33
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares		STK	5.788	6.137	349 USD	280,250	1.451.726,85	0,14
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares		STK	13.121	13.523	402 USD	141,930	1.666.678,78	0,16
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	5.043	5.382	339 USD	488,250	2.203.646,80	0,21
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	2.332	82	1.286 USD	2.064,710	4.309.217,09	0,41
US5873761044	Mercantile Bank Corp. Reg.Shares		STK	11.718	12.214	496 USD	42,560	446.340,07	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	54.798	3.621	4.755 USD	113,690	5.575.678,72	0,53
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares		STK	11.552	12.823	1.271 USD	203,740	2.106.416,50	0,20
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA		STK	32.221	35.300	3.079 USD	567,360	16.360.949,17	1,54
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	77.256	40.256	2.319 USD	25,370	1.754.136,77	0,17
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	82.277	9.753	6.834 USD	428,020	31.517.610,01	2,97
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.688	1.688	0 USD	924,990	1.397.398,42	0,13
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	11.367	4.084	773 USD	446,360	4.540.899,56	0,43
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares		STK	16.138	16.138	0 USD	72,600	1.048.569,20	0,10
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	6.231	97	10.147 USD	707,350	3.944.599,14	0,37
US6292093050	NMI Holdings Inc. Reg.Shares A		STK	36.779	37.709	930 USD	41,030	1.350.554,77	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	259.399	235.773	13.378 USD	121,400	28.183.683,36	2,65
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	16.443	16.940	497 USD	174,300	2.565.010,87	0,24

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				30.09.2024	im Berichtszeitraum				
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	51.659	15.226	21.283	USD 98,130	4.536.893,25	0,43
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	14.041	14.631	590	USD 215,700	2.710.559,54	0,26
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Reg.Shares New		STK	38.908	10.195	8.148	USD 17,860	621.915,14	0,06
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	110.952	112.632	1.680	USD 14,810	1.470.621,67	0,14
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shs CLA		STK	32.374	23.517	7.967	USD 31,370	908.911,60	0,09
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	48.723	0	13.037	USD 29,090	1.268.494,27	0,12
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	29.104	29.258	154	USD 251,100	6.540.488,12	0,61
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	15.921	16.005	84	USD 125,590	1.789.518,41	0,17
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	19.465	56.737	37.272	USD 143,170	2.494.119,17	0,24
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	28.467	0	16.338	USD 170,130	4.334.443,74	0,41
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares		STK	51.372	52.917	1.545	USD 34,820	1.600.906,65	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	3.123	117	206	USD 1.042,690	2.914.324,85	0,28
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	21.250	21.362	112	USD 151,560	2.882.400,32	0,27
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	30.123	31.625	1.502	USD 276,640	7.458.027,23	0,69
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	6.311	7.282	971	USD 881,790	4.980.513,44	0,47
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	17.182	18.560	1.378	USD 382,730	5.885.413,58	0,56
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares		STK	5.087	5.216,75	129,75	USD 67,570	307.628,40	0,03
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CLA		STK	71.001	72.810	1.809	USD 13,250	841.959,32	0,08
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares		STK	3.140	37	7.957	USD 419,740	1.179.562,00	0,11
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	38.267	38.469	202	USD 155,180	5.314.604,25	0,50
US88033G4073	Tenet Healthcare Corp. Reg.Shares		STK	5.158	5.158	0	USD 163,220	753.469,15	0,07
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	3.119	6.089	35.630	USD 260,460	727.054,85	0,07
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	74.996	75.393	397	USD 56,520	3.793.595,49	0,36
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares		STK	21.032	27.591	6.559	USD 155,350	2.924.169,87	0,28
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares		STK	533	8.463	7.930	USD 409,330	195.259,22	0,02
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs CLA		STK	23.912	25.014	1.102	USD 121,750	2.605.527,36	0,25
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	6.423	6.457	34	USD 814,100	4.679.790,84	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	10.741	1.482	725	USD 581,850	5.593.279,50	0,53
US91851C2017	Vaalco Energy Inc. Reg.Shares		STK	105.817	105.817	0	USD 5,690	538.863,14	0,05
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	32.928	2.150	8.962	USD 135,970	4.006.998,85	0,38
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	20.122	21.339	1.217	USD 210,850	3.797.130,44	0,36
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	143.056	100.254	55.046	USD 44,890	5.747.334,17	0,54
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	18.723	18.975	252	USD 98,410	1.649.018,15	0,16
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	123.773	124.428	655	USD 55,900	6.192.250,15	0,58
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	82.885	84.917	2.032	USD 12,160	902.028,55	0,09
Kanada								2.155.497,46	0,21
CA1033101082	Boyd Group Services Inc. Reg.Shares		STK	3.881	3.881	0	CAD 203,670	523.437,70	0,05
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares		STK	17.529	17.529	0	CAD 69,090	801.985,70	0,08
CA8485101031	Spin Master Corp. Reg.Shares		STK	20.459	20.459	0	CAD 31,620	428.391,22	0,04
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares		STK	23.375	34.745	52.885	CAD 25,950	401.682,84	0,04
Bermuda								7.021.313,69	0,67
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares		STK	44.564	1.429	11.545	USD 113,410	4.523.205,12	0,43
BMG0585R1060	Assured Guaranty Ltd. Reg.Shares		STK	22.019	22.135	116	USD 79,510	1.566.859,70	0,15
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares		STK	22.390	16.524	542	NOK 389,000	741.662,20	0,07
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	30.300	30.300	0	HKD 54,300	189.586,67	0,02
Kaiman-Inseln								579.583,56	0,05
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	498.000	22.000	12.000	HKD 10,100	579.583,56	0,05
Singapur								10.409.611,44	0,98
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. Reg.Shares		STK	66.878	66.878	0	NOK 150,400	856.512,22	0,08
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	153.130	46.430	52.600	SGD 38,070	4.073.266,56	0,38
SGXC61949712	Lendlease Global Commercial RE Reg.Shares		STK	521.300	521.300	0	SGD 0,605	220.365,08	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Reg.Shares		STK	498.500	529.900	31.400	SGD 15,100	5.259.467,58	0,50
Japan								36.041.991,00	3,41
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Reg.Shares		STK	36.200	36.200	0	JPY 1.194,000	271.642,90	0,03
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	20.300	600	500	JPY 4.703,000	600.007,23	0,06
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.200	22.200	0	JPY 7.814,000	1.090.214,23	0,10
JP3457690000	Elematec Corp. Reg.Shares		STK	23.600	0	0	JPY 1.728,000	256.295,63	0,02

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	496.000	527.300	31.300	JPY 1.507,500	4.699.205,77	0,44
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	299.100	300.600	1.500	JPY 1.028,000	1.932.390,94	0,18
JP3046500009	Indst.+Infrstr.Fund Invst Corp. Reg.Shares		STK	444	444	0	JPY 119.600,000	333.733,36	0,03
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	177.700	189.500	11.800	JPY 1.938,000	2.164.345,88	0,20
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares		STK	14.300	93.400	79.100	JPY 1.918,500	172.418,28	0,02
JP3289800009	Kobe Steel Ltd. Reg.Shares		STK	128.200	128.800	600	JPY 1.711,500	1.378.955,95	0,13
JP3288970001	Konoike Transport Company Ltd Reg.Shares		STK	14.200	14.200	0	JPY 2.491,000	222.304,13	0,02
JP3266800006	Kumagai Gumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	15.100	15.100	0	JPY 3.600,000	341.637,01	0,03
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	186.500	20.500	41.300	JPY 2.340,000	2.742.711,70	0,26
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	86.600	3.300	2.100	JPY 1.070,000	582.354,10	0,06
JP3902200009	Mitsubishi Research Inst.Inc. Reg.Shares		STK	11.100	11.100	0	JPY 4.160,000	290.202,92	0,03
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	592.500	77.200	37.500	JPY 1.453,500	5.412.387,17	0,51
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares		STK	18.000	18.000	0	JPY 1.628,000	184.167,24	0,02
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	123.800	9.800	10.900	JPY 3.198,000	2.488.195,89	0,24
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	452.700	596.900	144.200	JPY 402,500	1.145.148,59	0,11
JP3718800000	Nissui Corp. Reg.Shares		STK	175.600	179.900	4.300	JPY 917,500	1.012.549,00	0,10
JP3762600009	Namura Holdings Inc. Reg.Shares		STK	640.200	643.500	3.300	JPY 743,000	2.989.440,74	0,28
JP3194000000	Oki Electric Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	54.500	54.500	0	JPY 974,000	333.611,43	0,03
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	120.400	0	3.000	JPY 892,000	674.958,09	0,06
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	172.000	24.000	11.400	JPY 3.194,000	3.452.620,33	0,33
JP3598200008	Topre Corp. Reg.Shares		STK	33.000	33.000	0	JPY 1.789,000	371.030,61	0,04
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.400	18.400	0	JPY 3.010,000	348.072,56	0,03
JP3535400000	Tsubakimoto Chain Co. Reg.Shares		STK	16.800	16.800	0	JPY 1.879,000	198.390,80	0,02
JP3531800005	Tsugami Corp. Reg.Shares		STK	37.900	37.900	0	JPY 1.482,000	352.998,52	0,03
Hongkong								5.647.360,66	0,52
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares		STK	2.351.000	2.363.000	12.000	HKD 8,350	2.262.061,69	0,21
HK2356013600	Dah Sing Banking Group Ltd. Reg.Shares		STK	312.000	312.000	0	HKD 6,970	250.583,64	0,02
HK0440001847	Dah Sing Financial Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	77.200	77.200	0	HKD 24,750	220.169,85	0,02
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLA		STK	276.500	277.500	65.500	HKD 66,400	2.115.575,63	0,20
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CLB		STK	297.500	297.500	0	HKD 10,520	360.635,15	0,03
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares		STK	380.400	0	420.800	HKD 10,000	438.334,70	0,04
Australien								3.303.292,22	0,31
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	82.783	84.838	2.055	AUD 20,680	1.062.005,24	0,10
AU0000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares		STK	219.437	224.909	5.472	AUD 4,060	552.676,32	0,05
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Reg.Shares		STK	99.598	202.647	103.049	AUD 2,950	182.266,81	0,02
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Reg.Shares		STK	249.259	249.259	0	AUD 1,315	203.334,73	0,02
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd. Reg.Shares		STK	910.844	910.844	0	AUD 0,740	418.129,38	0,04
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd. Reg.Shares		STK	534.242	543.141	8.899	AUD 2,670	884.879,74	0,08
Verzinsliche Wertpapiere								376.472.897,36	35,58
EUR-Anleihen								376.472.897,36	35,58
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26		EUR	1.000.000	0	0	% 98,359	983.590,40	0,09
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0	% 95,053	950.528,10	0,09
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pre- ferred MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0	% 97,840	978.399,80	0,09
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/26		EUR	700.000	0	0	% 96,741	677.183,50	0,06
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	1.000.000	0	0	% 100,912	1.009.119,30	0,10
XS2646222633	3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MT Mtg.Cov.Bds 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,490	1.024.897,40	0,10
FR001400NNC1	3,0720 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,645	1.016.447,50	0,10
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. MTN 17/27		EUR	900.000	900.000	0	% 97,160	874.440,81	0,08
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0	% 94,909	1.423.631,10	0,13
XS2180007549	1,6000 % AT & T Inc. Notes 20/28		EUR	500.000	0	0	% 95,513	477.564,80	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26		EUR	1.000.000	0	0	100,962	1.009.618,50	0,10
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	200.000	0	0	99,993	199.985,90	0,02
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/27		EUR	200.000	0	0	101,193	202.386,00	0,02
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	2.500.000	0	500.000	101,542	2.538.560,00	0,24
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30		EUR	500.000	500.000	0	89,493	447.465,05	0,04
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	98,151	981.505,80	0,09
XS2491542457	3,7500 % BASF SE MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0	103,335	1.033.347,40	0,10
BE0002892736	3,2500 % Belfius Bank S.A. MT Mortg.-Pfe. 22/27		EUR	1.500.000	0	0	101,996	1.529.934,30	0,14
BE6344187966	3,8750 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN S.408 23/28		EUR	1.000.000	0	0	103,339	1.033.385,80	0,10
XS2698773913	4,1250 % BMW Finance N.V. MTN 23/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0	105,872	1.058.718,30	0,10
DE000A3LT423	3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34		EUR	400.000	400.000	0	99,470	397.880,12	0,04
FR001400I2W5	3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl. Fin.Hab. 23/28		EUR	1.000.000	0	0	101,726	1.017.255,90	0,10
FR001400F0V4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	1.000.000	0	0	103,742	1.037.420,00	0,10
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	1.700.000	0	0	98,759	1.678.896,88	0,16
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26		EUR	1.500.000	0	0	94,824	1.422.364,35	0,13
FR0013422011	1,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	92,097	920.970,00	0,09
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	600.000	0	0	90,873	545.236,68	0,05
FR001400NV51	4,0950 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 24/34		EUR	400.000	400.000	0	103,589	414.357,24	0,04
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	500.000	0	0	95,542	477.712,35	0,05
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/31		EUR	1.000.000	0	0	88,390	883.898,00	0,08
FR0013476199	0,2500 % BPCE S.A. MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0	96,644	1.449.655,20	0,14
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	84,153	420.765,45	0,04
FR0014007LM1	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	500.000	0	0	84,269	421.343,30	0,04
FR0013476207	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	88,487	442.434,10	0,04
FR0014002FB7	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab 21/31		EUR	1.000.000	0	0	83,824	838.235,50	0,08
FR0013186046	0,8750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/31		EUR	1.000.000	0	0	88,168	881.684,80	0,08
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	700.000	0	800.000	96,666	676.664,03	0,06
FR0014008JP6	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/29		EUR	1.000.000	0	0	92,182	921.819,10	0,09
FR001400H8X1	3,2500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/28		EUR	1.500.000	0	0	102,214	1.533.203,55	0,14
FR001400Q6Q8	3,1250 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,163	1.021.631,00	0,10
XS1717355561	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0	95,063	1.235.823,81	0,12
FR0013425162	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 19/29		EUR	500.000	0	0	93,031	465.154,40	0,04
FR001400KO38	4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 23/30		EUR	500.000	500.000	0	105,469	527.346,00	0,05
FR0013515749	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	1.000.000	500.000	0	88,835	888.354,00	0,08
FR0014001I68	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 21/28		EUR	2.000.000	0	0	89,936	1.798.710,00	0,17
FR0014002S57	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/26		EUR	700.000	0	0	95,585	669.095,91	0,06
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	2.300.000	0	0	120,158	2.763.634,00	0,26
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	300.000	0	0	97,759	293.277,00	0,03
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	0	0	96,074	96.074,00	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	0	0	96,102	96.102,00	0,01
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	100.000	0	1.700.000	95,483	95.483,00	0,01
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	200.000	0	800.000	93,920	187.840,00	0,02
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	1.150.000	0	0	90,172	1.036.978,00	0,10
DE0001102556	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/28		EUR	3.000.000	0	0	92,504	2.775.120,00	0,26
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	1.500.000	0	2.800.000	87,378	1.310.669,85	0,12
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	3.100.000	0	0	97,660	3.027.459,69	0,29
DE000BU2Z015	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0	104,002	1.560.029,85	0,15
DE000BU2Z023	2,2000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	1.500.000	1.500.000	0	100,513	1.507.694,85	0,14
DE000BU2Z031	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/34		EUR	3.000.000	8.000.000	5.000.000	103,752	3.112.559,70	0,29
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33		EUR	500.000	0	1.500.000	101,831	509.154,95	0,05
FR001400FTZ5	3,1250 % Caisse des Depots et Consign. MTN 23/33		EUR	1.500.000	0	0	101,152	1.517.278,50	0,14
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30		EUR	500.000	0	0	87,653	438.267,10	0,04
XS2696089197	4,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/33		EUR	500.000	500.000	0	105,931	529.655,90	0,05
FR0013358843	0,8750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/28		EUR	700.000	0	0	93,554	654.881,22	0,06
FR0014002X50	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/29		EUR	2.500.000	0	0	88,773	2.219.325,25	0,21
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0	92,976	929.760,10	0,09
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	2.000.000	0	0	95,221	1.904.417,40	0,18
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	1.000.000	0	0	97,670	976.702,90	0,09
XS2673140633	3,7680 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 23/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	103,389	1.033.886,20	0,10
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	1.600.000	0	0	95,572	1.529.145,28	0,14
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non- Pref. MTN 23/30		EUR	1.000.000	500.000	0	104,584	1.045.838,70	0,10
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	1.200.000	0	0	93,706	1.124.469,84	0,11
FR0013487071	0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/31		EUR	1.500.000	0	0	82,306	1.234.585,35	0,12
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 20/30		EUR	700.000	500.000	0	98,486	689.401,37	0,07
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/26		EUR	1.500.000	0	0	100,607	1.509.108,45	0,14
XS1605365193	1,3750 % Crédit Agricole S.A. MTN 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,673	966.728,10	0,09
XS1958307461	1,7500 % Crédit Agricole S.A. Non-Pref. MTN 19/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	94,159	941.587,70	0,09
FR0013421815	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 19/29		EUR	800.000	0	0	91,494	731.953,76	0,07
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31		EUR	500.000	0	0	98,684	493.422,15	0,05
FR0014003BW0	0,0100 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.21/31		EUR	1.000.000	0	0	83,083	830.833,90	0,08
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	300.000	0	0	87,318	261.954,75	0,02
XS2147995299	2,1000 % Danaher Corp. Notes 20/26		EUR	1.000.000	0	0	98,926	989.258,10	0,09
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS FLR MTN 23/30		EUR	500.000	500.000	0	106,452	532.257,80	0,05
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0	96,622	966.216,90	0,09
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	600.000	0	0	96,226	577.356,36	0,05
XS2534985523	3,1250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	100,540	1.005.399,40	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2488626883	3,8500 % Duke Energy Corp. Notes 22/34		EUR	600.000	600.000	0	100,407	602.441,52	0,06
DE000A3E5U02	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1238 21/30		EUR	1.300.000	0	0	85,620	1.113.057,40	0,11
DE000A2BPJ86	0,6250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.385 17/27 [WL]		EUR	1.900.000	0	0	94,871	1.802.554,13	0,17
XS1616411119	1,6250 % E.ON SE MTN 17/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	95,428	954.277,70	0,09
XS2177580250	0,7500 % E.ON SE MTN 20/28		EUR	200.000	0	0	94,582	189.164,64	0,02
XS2574873266	3,5000 % E.ON SE MTN 23/28		EUR	500.000	0	0	102,454	512.270,15	0,05
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	96,089	960.888,50	0,09
XS2053052895	0,3750 % EDP Finance B.V. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0	95,174	951.740,40	0,09
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	1.000.000	0	0	94,449	944.492,50	0,09
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	900.000	0	0	101,097	909.876,69	0,09
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29		EUR	1.500.000	0	0	105,518	1.582.776,30	0,15
FR001400M9L7	3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 23/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0	102,180	1.430.526,72	0,14
XS2558395278	4,0490 % EnBW International Finance BV MTN 22/29		EUR	1.000.000	0	0	105,330	1.053.295,40	0,10
XS2390400633	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.500.000	0	0	95,939	1.439.088,45	0,14
XS2312744217	1,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	200.000	0	0	92,395	184.790,26	0,02
FR0011911247	2,3750 % Engie S.A. MTN 14/26		EUR	600.000	0	0	99,353	596.115,54	0,06
FR0013444775	0,0000 % Engie S.A. MTN 19/27		EUR	600.000	0	0	93,649	561.892,56	0,05
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	500.000	0	0	86,040	430.200,20	0,04
FR0013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28		EUR	1.000.000	0	0	96,269	962.686,70	0,09
FR001400KHF2	3,7500 % Engie S.A. MTN 23/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,288	1.022.883,20	0,10
FR001400MF86	3,8750 % Engie S.A. MTN 23/33		EUR	500.000	500.000	0	103,281	516.403,55	0,05
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0	98,688	197.376,94	0,02
XS1493328477	1,1250 % ENI S.p.A. MTN 16/28		EUR	1.000.000	500.000	0	94,279	942.790,80	0,09
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	2.000.000	0	0	101,923	2.038.465,60	0,19
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 20/30		EUR	1.500.000	0	0	87,436	1.311.537,45	0,12
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	900.000	0	0	98,150	883.346,94	0,08
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	84,988	424.940,80	0,04
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	5.000.000	1.000.000	0	108,615	5.430.730,00	0,51
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	3.700.000	0	0	96,857	3.583.712,33	0,34
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/28		EUR	100.000	0	2.000.000	95,595	95.594,98	0,01
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 21/31		EUR	4.500.000	0	0	85,410	3.843.433,80	0,36
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/29		EUR	4.500.000	2.000.000	0	89,450	4.025.265,75	0,38
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	4.600.000	0	0	84,466	3.885.452,56	0,37
EU000A3K4DWB8	2,7500 % Europaeische Union MTN 22/33		EUR	2.500.000	2.500.000	0	100,609	2.515.218,50	0,24
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	2.000.000	0	0	105,933	2.118.664,00	0,20
EU000A18Z2D4	0,7500 % Europäische Union MTN 16/31		EUR	3.000.000	3.000.000	0	89,840	2.695.187,40	0,25
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30		EUR	5.000.000	1.000.000	0	108,086	5.404.304,00	0,51
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank MTN 12/27		EUR	3.000.000	0	0	103,126	3.093.772,50	0,29
BE0390128917	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 24/34		EUR	800.000	800.000	0	103,077	824.618,48	0,08
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/29		EUR	500.000	0	0	91,642	458.208,95	0,04
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0	97,161	1.457.419,95	0,14

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0	90,665	906.651,40	0,09
XS2559501429	5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/29		EUR	500.000	0	0	107,772	538.857,55	0,05
XS1223837250	1,5000 % General Mills Inc. Notes 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	96,651	966.507,30	0,09
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	1.800.000	1.800.000	0	93,770	1.687.851,54	0,16
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	1.000.000	0	0	101,632	1.016.316,10	0,10
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	97,281	1.945.612,60	0,18
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	1.000.000	0	0	92,906	929.064,70	0,09
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 17/29		EUR	800.000	0	0	94,488	755.901,36	0,07
XS2558916693	3,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 22/28		EUR	600.000	0	0	101,362	608.169,18	0,06
XS2821667719	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,984	1.019.838,40	0,10
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 21/31		EUR	700.000	0	0	83,502	584.514,70	0,06
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 23/33		EUR	1.500.000	0	0	102,026	1.530.382,80	0,14
BE0002613918	0,7500 % ING Belgium SA/NV MT Mortg. Cov. Bds 18/26		EUR	1.900.000	0	0	96,560	1.834.636,77	0,17
XS2624976077	4,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 23/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	104,421	1.044.210,30	0,10
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	1.000.000	0	0	103,118	1.031.175,00	0,10
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33		EUR	600.000	0	0	112,866	677.194,56	0,06
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0	96,179	961.793,10	0,09
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26		EUR	1.000.000	0	0	97,431	974.311,10	0,09
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27		EUR	600.000	600.000	0	95,791	574.747,80	0,05
XS2791972248	3,7610 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/34		EUR	800.000	800.000	0	102,700	821.599,92	0,08
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	3.500.000	0	0	83,751	2.931.285,00	0,28
BE0000357666	3,0000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. 23/33		EUR	700.000	1.700.000	1.000.000	102,431	717.019,31	0,07
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	50.000	0	3.700.000	110,712	55.356,00	0,01
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	1.500.000	0	0	101,031	1.515.465,00	0,14
NL0015001XZ6	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 24/34		EUR	2.200.000	2.200.000	0	100,333	2.207.325,78	0,21
ES0000012K53	0,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/29		EUR	500.000	0	2.000.000	92,526	462.631,90	0,04
ES0000012K61	2,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 22/32		EUR	1.200.000	1.200.000	0	98,676	1.184.106,00	0,11
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	6.400.000	2.900.000	0	102,493	6.559.570,56	0,61
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	800.000	800.000	0	105,529	844.233,44	0,08
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34		EUR	400.000	400.000	0	102,749	410.997,68	0,04
XS2251782160	0,0100 % KommuneKredit MTN 20/34		EUR	500.000	500.000	0	77,379	386.893,05	0,04
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30		EUR	1.000.000	0	0	87,817	878.170,00	0,08
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	100.000	0	500.000	93,653	93.653,00	0,01
BE0000333428	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,036	1.020.360,00	0,10
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	200.000	0	0	97,902	195.804,00	0,02
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	1.100.000	0	500.000	89,625	985.875,00	0,09
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	500.000	0	0	97,168	485.840,00	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28		EUR	125.000	0	1.000.000	%	95,082	118.852,50	0,01
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	850.000	0	0	%	91,429	777.146,50	0,07
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	1.500.000	500.000	0	%	96,782	1.451.730,00	0,14
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	500.000	0	0	%	96,483	482.415,00	0,05
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	95,796	2.394.899,75	0,23
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25		EUR	1.000.000	0	2.700.000	%	99,606	996.060,00	0,09
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	2.000.000	0	0	%	99,347	1.986.940,00	0,19
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	3.700.000	2.500.000	0	%	97,976	3.625.112,00	0,34
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	2.500.000	1.000.000	0	%	97,968	2.449.200,00	0,23
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.000.000	0	0	%	97,430	2.922.900,00	0,28
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	1.000.000	0	0	%	95,888	958.880,00	0,09
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.000.000	0	1.800.000	%	89,719	2.691.569,70	0,25
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.500.000	0	0	%	92,673	3.243.554,65	0,31
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	1.550.000	0	0	%	97,215	1.506.826,30	0,14
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28		EUR	1.100.000	0	0	%	94,452	1.038.977,17	0,10
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	1.000.000	0	0	%	101,902	1.019.019,10	0,10
XS2486449072	1,3750 % Laensfoersaekringar Hypotek AB MT Cov. Nts 22/27		EUR	1.000.000	0	0	%	97,085	970.849,40	0,09
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	200.000	0	700.000	%	97,793	195.585,30	0,02
DE000A2GSC16	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	2.200.000	0	0	%	95,247	2.095.442,80	0,20
XS2628821873	4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets MTN 23/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	103,311	1.033.112,40	0,10
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0	%	97,308	973.075,60	0,09
DE000A3LSYG8	3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 24/27		EUR	800.000	800.000	0	%	100,346	802.769,04	0,08
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.500.000	0	0	%	98,166	1.472.495,40	0,14
XS2548081053	5,1480 % Morgan Stanley FLR MTN 22/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	111,650	1.116.503,10	0,11
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	2.000.000	0	0	%	97,327	1.946.543,40	0,18
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	3.000.000	2.500.000	0	%	96,490	2.894.709,30	0,27
XS2748850927	2,7500 % Municipality Finance PLC MTN 24/34		EUR	500.000	500.000	0	%	99,910	499.551,30	0,05
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	900.000	0	0	%	96,171	865.542,15	0,08
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	1.000.000	0	0	%	95,498	954.976,60	0,09
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAT 23/33		EUR	2.000.000	500.000	0	%	102,179	2.043.574,00	0,19
XS2022093517	1,0000 % OMV AG MTN 19/34		EUR	600.000	600.000	0	%	81,510	489.058,38	0,05
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0	%	94,949	1.234.338,17	0,12
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25		EUR	700.000	0	700.000	%	97,547	682.828,30	0,06
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	1.500.000	0	0	%	101,735	1.526.025,00	0,14
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	500.000	0	0	%	101,115	505.575,00	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	2.700.000	0	600.000	%	99,680	2.691.359,73	0,25
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	750.000	950.000	500.000	%	98,333	737.497,50	0,07
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	500.000	0	0	%	96,555	482.775,00	0,05
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.500.000	0	0	%	94,269	1.414.035,00	0,13
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.000.000	0	0	%	93,351	933.510,00	0,09
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34		EUR	500.000	500.000	0	%	86,086	430.429,95	0,04
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	300.000	0	0	%	91,326	273.977,97	0,03
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	5.000.000	0	1.300.000	%	82,705	4.135.249,50	0,39
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	1.000.000	0	0	%	94,294	942.939,90	0,09
FR001400FYQ4	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 22/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	100,289	2.507.225,00	0,24
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	2.600.000	0	0	%	94,668	2.461.368,00	0,23
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	4.000.000	0	0	%	81,363	3.254.519,60	0,31
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	4.200.000	2.200.000	0	%	101,206	4.250.651,58	0,40
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	50.000	0	200.000	%	95,363	47.681,50	0,00
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	2.200.000	1.000.000	300.000	%	92,352	2.031.747,74	0,19
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	140.000	0	0	%	98,077	137.307,80	0,01
IE00BDHDPK44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	100.000	0	0	%	95,916	95.916,00	0,01
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31		EUR	1.000.000	0	0	%	94,329	943.293,80	0,09
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	1.000.000	0	0	%	95,267	952.670,00	0,09
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	1.000.000	0	0	%	85,775	857.750,00	0,08
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	1.400.000	400.000	0	%	118,207	1.654.897,86	0,16
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	1.500.000	0	0	%	107,879	1.618.185,00	0,15
IT0005127086	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	500.000	0	4.500.000	%	99,386	496.930,00	0,05
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	4.000.000	800.000	0	%	98,657	3.946.280,00	0,37
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	3.200.000	3.000.000	3.000.000	%	97,599	3.123.168,00	0,30
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.400.000	0	0	%	99,420	1.391.880,00	0,13
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	300.000	0	0	%	98,914	296.742,00	0,03
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	4.500.000	0	0	%	98,377	4.426.964,55	0,42
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	2.100.000	0	3.000.000	%	100,746	2.115.665,79	0,20
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	3.000.000	750.000	0	%	99,422	2.982.660,00	0,28
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	2.000.000	0	0	%	101,203	2.024.059,80	0,19
IT0005416570	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/27		EUR	100.000	0	700.000	%	95,732	95.731,99	0,01
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30		EUR	7.000.000	7.000.000	0	%	89,594	6.271.579,30	0,59
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	3.800.000	2.000.000	0	%	87,757	3.334.765,62	0,32
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	7.700.000	0	0	%	86,580	6.666.640,75	0,62
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	1.500.000	500.000	0	%	85,377	1.280.654,85	0,12
IT0005495731	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 22/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,328	2.006.556,60	0,19
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	2.700.000	2.700.000	0	%	108,201	2.921.426,73	0,28
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	500.000	0	500.000	%	88,994	444.968,65	0,04
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33		EUR	2.000.000	0	0	%	102,018	2.040.350,20	0,19
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	2.850.000	2.750.000	0	%	95,896	2.733.039,71	0,26
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	100.000	0	1.900.000	%	95,185	95.184,85	0,01
AT0000A2CQD2	0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	%	88,011	88.010,70	0,01
XS1508566392	1,0000 % Republik Polen MTN 16/28		EUR	3.500.000	500.000	0	%	94,732	3.315.619,30	0,31
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	97,603	976.029,10	0,09
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	4.300.000	0	0	%	93,808	4.033.743,57	0,38
XS2447602793	2,7500 % Republik Polen MTN 22/32		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	97,104	1.650.772,25	0,16
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	1.300.000	0	0	%	108,064	1.404.832,00	0,13
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	1.000.000	0	2.000.000	%	100,456	1.004.560,00	0,09
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	200.000	0	0	%	101,300	202.600,00	0,02
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	100.000	0	0	%	105,134	105.134,00	0,01

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	1.000.000	0	0	98,890	988.900,00	0,09
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	100.000	0	1.100.000	96,010	96.010,00	0,01
XS2538440780	5,0000 % Republik Rumänien MTN 22/26 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	102,935	2.058.701,00	0,19
XS2689948078	6,3750 % Republik Rumänien MTN 23/33 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	107,310	1.073.097,80	0,10
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S		EUR	3.500.000	3.500.000	1.000.000	99,545	3.484.087,60	0,33
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	3.900.000	0	0	96,439	3.761.134,65	0,36
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	97,029	970.285,00	0,09
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	95,500	2.865.001,20	0,27
XS2584685031	3,6250 % RWE AG MTN 23/29		EUR	1.000.000	0	0	103,368	1.033.681,30	0,10
SK4000023230	3,6250 % Slowakei Anl. 23/33		EUR	800.000	800.000	0	103,232	825.859,60	0,08
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Pre- ferred MTN 18/28		EUR	1.800.000	0	0	95,136	1.712.454,66	0,16
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0	96,341	1.445.108,70	0,14
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	1.500.000	0	0	97,194	1.457.907,15	0,14
XS2156787173	1,7500 % SSE PLC MTN 20/30		EUR	1.800.000	0	0	93,304	1.679.466,24	0,16
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	87,692	876.920,70	0,08
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	900.000	0	0	96,915	872.230,68	0,08
XS2122486066	1,1250 % The Dow Chemical Co. Notes 20/32		EUR	1.000.000	0	0	85,685	856.849,40	0,08
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0	98,153	981.528,70	0,09
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	400.000	0	0	99,264	397.055,72	0,04
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.900.000	0	0	96,581	1.835.047,55	0,17
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30		EUR	300.000	0	0	88,952	266.856,09	0,03
XS2389353264	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/32		EUR	500.000	0	0	83,313	416.562,65	0,04
XS1501166869	3,3690 % TotalEnergies SE FLR MTN 16/Und.		EUR	200.000	0	0	99,271	198.541,66	0,02
XS2680932907	5,3750 % Ungarn Bonds 23/33		EUR	500.000	500.000	0	107,731	538.654,55	0,05
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/27		EUR	900.000	0	0	95,979	863.808,93	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.000.000	0	0	92,490	924.901,80	0,09
XS2289133758	0,8500 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/31		EUR	500.000	0	0	86,486	432.428,85	0,04
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.600.000	0	0	97,262	2.528.817,98	0,24
XS2345845882	0,1000 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0	88,436	884.357,90	0,08
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	400.000	0	0	98,626	394.502,96	0,04
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27		EUR	700.000	0	0	96,988	678.916,21	0,06
DE000A182VT2	1,5000 % Vonovia SE MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0	97,380	973.795,20	0,09
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia SE MTN 21/27		EUR	900.000	900.000	0	93,361	840.250,44	0,08
DE000A3829J7	4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34		EUR	200.000	200.000	0	102,684	205.368,90	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS2558574104	3,1060 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 22/27		EUR	1.000.000	0	0	% 101,585	1.015.852,60	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.589.645,55	0,55
Aktien								378.461,72	0,04
Irland								378.461,72	0,04
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC Reg.Shares		STK	109.382	2.684	2.718	EUR 3,460	378.461,72	0,04
Verzinsliche Wertpapiere								5.211.183,83	0,51
EUR-Anleihen								5.211.183,83	0,51
XS2452435295	1,8750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 22/34		EUR	200.000	200.000	0	% 88,501	177.001,62	0,02
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	200.000	0	0	% 98,375	196.750,00	0,02
XS1617845679	1,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 17/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,453	944.531,60	0,09
XS2391860843	0,0000 % Linde plc MTN 21/26		EUR	900.000	0	0	% 94,733	852.597,90	0,08
XS2463961248	1,3750 % Linde plc MTN 22/31		EUR	1.000.000	0	0	% 90,954	909.542,50	0,09
XS2792222379	3,1250 % Provinz Quebec MTN 24/34		EUR	500.000	500.000	0	% 101,807	509.034,25	0,05
XS2345317510	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Pref. MTN 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 89,995	899.947,40	0,09
XS2160857798	1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30		EUR	800.000	0	0	% 90,222	721.778,56	0,07
Wertpapier-Investmentanteile								8.370.617,88	0,78
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile								8.370.617,88	0,78
Luxemburg								8.370.617,88	0,78
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	8.351,243	8.351,243	0	EUR 1.002,320	8.370.617,88	0,78
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.037.593.090,34	98,03
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								-746.329,99	-0,07
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 24	XEUR	EUR Anzahl	-126					-182.825,00	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 24	XCME	USD Anzahl	-169					-605.206,52	-0,06
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 24	IFEU	GBP Anzahl	-99					82.514,84	0,01
Swiss Market Index Future (S30) Dez. 24	XEUR	CHF Anzahl	50					64.015,71	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 24	XOSE	JPY Anzahl	-22					-104.829,02	-0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-746.329,99	-0,07
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								544.900,00	0,05
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 24	XEUR	EUR	21.100.000					204.570,00	0,02
EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 24	XEUR	EUR	24.800.000					108.440,00	0,01
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 24	XEUR	EUR	6.300.000					145.470,00	0,01
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 24	XEUR	EUR	11.600.000					21.530,00	0,00
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 24	XEUR	EUR	9.400.000					64.890,00	0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	544.900,00	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
State Street Bank International GmbH		EUR	13.634.248,57			%	100,000	13.634.248,57	1,28

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	119.524,45		%	100,000	16.030,32	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.306.266,02		%	100,000	196.386,60	0,02
	State Street Bank International GmbH		PLN	890,67		%	100,000	208,40	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.664.001,26		%	100,000	236.117,99	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	499.958,33		%	100,000	310.147,85	0,03
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.300.827,89		%	100,000	861.418,38	0,08
	State Street Bank International GmbH		CHF	659.087,64		%	100,000	699.816,99	0,07
	State Street Bank International GmbH		GBP	208.372,13		%	100,000	249.891,62	0,02
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.813.884,46		%	100,000	324.243,74	0,03
	State Street Bank International GmbH		JPY	97.388.291,00		%	100,000	612.057,48	0,06
	State Street Bank International GmbH		SGD	187.665,01		%	100,000	131.124,24	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	784.850,81		%	100,000	702.421,63	0,07
Summe Bankguthaben							EUR	17.974.113,81	1,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	17.974.113,81	1,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.282.667,52				3.282.667,52	0,31
	Dividendenansprüche		EUR	1.140.344,77				1.140.344,77	0,11
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	50.987,25				50.987,25	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	199.014,26				199.014,26	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.673.013,80	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-286.149,54				-286.149,54	-0,03
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.122.975,74				-1.122.975,74	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.409.125,28	-0,14
Fondsvermögen							EUR	1.058.629.662,68	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					9.011.171	

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 32.903.407,73

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

ISIN	DE0009797258
Fondsvermögen	944.665.758,26
Umlaufende Anteile	8.931.826,138
Anteilwert	105,76

Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

ISIN	DE000A14N9Y9
Fondsvermögen	14.821.334,72
Umlaufende Anteile	9.681,267
Anteilwert	1.530,93

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

ISIN	DE0009797571
Fondsvermögen	96.705.343,36
Umlaufende Anteile	50.978,116
Anteilwert	1.897,00

Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1H7
Fondsvermögen	2.437.226,34
Umlaufende Anteile	18.685,214
Anteilwert	130,44

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 27.09.2024 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2024 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,83385
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45615
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,74350
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,28250
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,94180
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,27375
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,11735
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,51010
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,43120
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	159,11625
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,67830
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,61200

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	63.893
AU000000AEF4	Australian Ethical Inv. Reg.Shares	STK	0	35.018
AU0000016875	VIVA ENERGY GROUP LTD. Reg.Shares	STK	151.316	151.316
AU0000088064	Waypoint REIT Ltd. Reg.Stapled Units	STK	0	300.510
Bermuda				
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	21.200
Dänemark				
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A	STK	0	241
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier	STK	0	14.974
DK0060036564	Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier	STK	0	23.016
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier	STK	0	21.106
Deutschland				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	9.822
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	0	7.445
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK	0	19.308
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	24.224
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien	STK	19.509	19.509
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK	0	218.467
Finnland				
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	156.485
Frankreich				
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur	STK	0	16.748
FR0000053381	Derichebourg S.A. Actions Port.	STK	43.503	43.503
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	0	16.301
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	2.036
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	14.789	15.858
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	6.644
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	4.994
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	2.865	28.670
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	3.580	6.710
Großbritannien				
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares	STK	0	193.391
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	37.003	37.003
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	597.344	773.865
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs	STK	0	541.087
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Reg.Shares	STK	0	279.534
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	85.030	85.030
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	345.187
GB0004300496	Pan African Resources PLC Reg.Shares	STK	1.117.906	1.117.906
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	82.944	82.944
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares	STK	10.821	10.821
Hongkong				
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	622.000	622.000
Irland				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	18.592
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes PLC Reg.Shares (WI)	STK	98.489	98.489
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	25.320
Israel				
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.392
Italien				
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	191.467
IT0005453250	ELEN. S.p.A. Azioni nom.	STK	0	13.689

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	63.465	339.414
IT0005322612	Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA Azioni nom.	STK	0	86.409
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	98.433	98.433
Japan				
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.600
JP3835760004	Bellssystem24 Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	26.000
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares	STK	0	11.300
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	167.700	167.700
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	62.700
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	160.900	160.900
JP3802670004	Fancl Corp. Reg.Shares	STK	53.500	53.500
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	42.300	42.300
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.000
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	0	29.400
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.500
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares	STK	0	142.800
JP3217100001	Kanematsu Corp. Reg.Shares	STK	0	46.000
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.900
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	4.300	4.300
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.700
JP3283650004	KOSE Corp. Reg.Shares	STK	16.200	16.200
JP3256900006	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.800
JP3246500007	Kyushu Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	76.900
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	262.100	317.900
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	136.500
JP3890400009	Mitsui DM Sugar Hold. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	31.800	31.800
JP3646400006	Nakayama Steel Works Ltd. Reg.Shares	STK	51.400	98.700
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	18.800	18.800
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.400
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	2.491.600
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	0	9.300
JP3340800006	Sanyo Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.600	10.600
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	0	31.000
JP3456000003	Takashimaya Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	39.300
JP3276400003	The Gunma Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	82.300
JP3769000005	The Hachijuni Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	65.100
JP3281600001	The Keiyo Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	67.500
JP3740200005	The Nippon Road Co. Ltd. Reg.Shares	STK	18.200	18.200
JP3324000003	The San-in Godo Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	49.600
JP3352000008	The Seventy-Seven (77)Bank Ltd Reg.Shares	STK	0	17.000
JP3347600003	The Shiga Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.300
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.000
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.000
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares	STK	0	37.500
Kaiman-Inseln				
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares	STK	20.404	30.622
Kanada				
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares	STK	0	91.612
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares	STK	0	10.837
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares	STK	15.430	35.707
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK	146.554	146.554
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.343
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares	STK	0	77.207
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	205.338
CA5734591046	Martinrea International Inc. Reg.Shares	STK	0	48.851
CA8029121057	Saputo Inc. Reg.Shares	STK	0	32.548
Luxemburg				
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	0	201.900
Marshall-Inseln				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
MHY2106R1100	Dorian LPG Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.149
Mauritius				
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd. Reg.Shares	STK	1.761.600	1.761.600
Niederlande				
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam	STK	85.029	85.029
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	0	16.359
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	57.026
Norwegen				
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer	STK	0	98.090
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	18.790
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer	STK	674.729	674.729
Österreich				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	25.339
AT000000ETS9	EuroTeleSites AG Inhaber-Aktien	STK	0	8.833
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien	STK	24.424	24.424
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	17.628
Schweden				
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	63.078	63.078
Schweiz				
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien	STK	28.324	28.324
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	25.864
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien	STK	0	8.571
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	6.007	6.007
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	0	18.656
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien	STK	0	9.821
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	5.186,4	5.186,4
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	25.170
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien	STK	0	1.131
Singapur				
SG2D63974620	AIMS APAC REIT Management Ltd. Reg.Shares	STK	0	484.725
SGXC16332337	CapitaLand Ascott Trust Registered Stapeled Units	STK	1.238.900	1.238.900
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.734
SG1CH4000003	Raffles Medical Group Ltd. Reg.Shs(Post Consolid.)	STK	0	252.300
SG2D54973185	Sheng Siong Group Ltd Reg.Shares	STK	0	359.400
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	444.300	444.300
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	164.700
Spanien				
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.	STK	0	53.190
USA				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	20.867	20.867
US0067391062	Addus HomeCare Corp. Reg.Shares	STK	9.594	9.594
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	19.685
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	7.571	8.707
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	0	2.013
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK	31.020	115.548
US0231398845	AMBAC Financial Group Inc. Reg.Shares New	STK	0	36.900
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New	STK	0	63.316
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	0	5.265
US03064D1081	Americold Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	11.722
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	14.179
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	2.138
US04208T1088	Armada Hoffer Properties Inc. Reg.Shares	STK	0	22.322
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	267.060
US0528001094	Autoliv Inc. Reg.Shares	STK	22.628	22.628
US07556Q8814	Beazer Homes USA Inc. Reg.Shares	STK	14.385	27.850
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	3.471
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	13.054
US1331311027	Camden Property Trust Reg.Shs of Benef. Int.	STK	15.233	15.233
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	24.308	24.308

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares	STK	0	7.767
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares	STK	0	68.666
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	0	34.428
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	6.668
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	0	100.290
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK	0	2.759
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A	STK	0	9.455
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C	STK	0	9.096
US2274831047	Cross Country Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	18.982
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	0	23.273
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK	0	71.404
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	12.447
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	27.348	27.348
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	9.821
US24665A1034	Delek US Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	30.031
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	0	3.255
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	0	11.206
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	14.278
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	17.405
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	25.774
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	19.851	36.312
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares	STK	30.732	30.732
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	9.369
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK	36.252	36.252
US35909D1090	Frontier Communications Parent Reg.Shares	STK	0	28.038
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	0	3.935
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	37.439
US3724601055	Genuine Parts Co. Reg.Shares	STK	10.904	10.904
US37247D1063	Genworth Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	191.152
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	2.627
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	20.780	20.780
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	15.276	15.276
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares	STK	0	24.871
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	0	23.865
US8004221078	John B. Sanfilippo & Son Inc. Reg.Shares	STK	6.650	6.650
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.584
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	12.319
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	17.992
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	20.178
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	953	16.623
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	393
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	56.220
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	42.192
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	0	8.855
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares	STK	0	8.937
US6501111073	New York Times Co. Reg.Shares CLA	STK	22.131	22.131
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares	STK	0	9.969
US65290E1010	Nextracker Inc. Reg.Shs CLA	STK	5.875,956	5.875,956
US6374171063	NNN REIT Inc. Reg.Shares	STK	0	42.842
US67098H1041	O-I Glass Inc. Reg.Shares	STK	0	54.300
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	44.547
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	34.725
US68554V1089	OraSure Technologies Inc. Reg.Shares	STK	37.787	37.787
US69007J1060	Outfront Media Inc. Reg.Shares	STK	0	129.919
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	0	2.541
US7374461041	Post Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	14.061
US7415111092	PriceSmart Inc. Reg.Shares	STK	15.369	15.369
US74319R1014	PROG Holdings Inc. Reg.Shs CLA	STK	30.057	30.057
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK	0	10.753

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares	STK	0	8.285
US7818463082	Rush Enterprises Inc. Reg.Shares CLB	STK	0	10.092
US7835491082	Ryder System Inc. Reg.Shares	STK	0	15.298
US8290731053	Simpson Manufacturing Co. Inc. Reg.Shares	STK	10.739	10.739
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK	0	31.652
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings Inc. Reg.Shares	STK	8.084	8.084
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	0	27.165
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	0	5.606
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares	STK	5.423	5.423
US8803451033	Tennant Co. Reg.Shares	STK	10.320	10.320
US8807791038	Terex Corp. Reg.Shares	STK	26.923	26.923
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	0	83.863
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	6.763
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK	132.121	132.121
US70805E1091	The Pennant Group Inc. Reg.Shares	STK	27.245	27.245
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	29.774	46.918
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	0	7.729
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares	STK	0	16.717
US88830R1014	Titan Machinery Inc. Reg.Shares	STK	0	8.739
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	7.643
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	43.093
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	3.273,666	3.273,666
US92556V1061	Viatis Inc. Reg.Shares	STK	0	70.927
US92645B1035	Victory Capital Holdings Inc. Reg.Shs CLA	STK	33.019	33.019
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	12.808
US92835K1034	Vishay Precision Group Inc. Reg.Shares	STK	0	7.311
US92922P1066	W&T Offshore Inc. Reg.Shares	STK	0	132.488
US0844231029	W.R. Berkley Corp. Reg.Shares	STK	19.587	19.587
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares	STK	24.371	24.371
US9553061055	West Pharmaceutical.Services Inc Reg.Shares	STK	934	3.087
US96208T1043	Wex Inc. Reg.Shares	STK	0	2.042
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25	EUR	0	1.700.000
XS1808739459	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/25	EUR	0	1.300.000
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31	EUR	0	500.000
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25	EUR	0	1.000.000
XS1793252419	1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	0	2.400.000
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	0	1.000.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	500.000
ES0414970204	3,8750 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 05/25	EUR	0	2.600.000
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25	EUR	0	900.000
XS0926785808	2,3750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 13/25	EUR	0	1.000.000
XS1944327631	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 19/29	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1751347946	0,5000 % Dexia S.A. MTN 18/25	EUR	0	2.000.000
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26	EUR	0	1.000.000
FR001400EHH1	4,8750 % ELO S.A. MTN 22/28	EUR	0	500.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	0	200.000
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR	0	2.000.000
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europaeische Union MTN 22/51	EUR	0	2.600.000
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25	EUR	0	300.000
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries AG MTN 20/25	EUR	0	1.500.000
XS2482872418	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/25	EUR	0	1.000.000
XS1529515584	1,5000 % Heidelberg Materials AG MTN 16/25	EUR	0	500.000
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 20/25	EUR	0	1.000.000
ES00000122E5	4,6500 % Koenigreich Spanien Obligaciones 10/25	EUR	0	2.600.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	0	1.900.000
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR	0	750.000
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	1.600.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XS2415386726	0,6250 % LANXESS AG MTN 21/29	EUR	0	600.000
XS1167204699	1,2500 % Lloyds Bank PLC MTN 15/25	EUR	0	1.500.000
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance Iberia S.A. MTN 15/25	EUR	0	400.000
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25	EUR	0	1.000.000
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR	0	300.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	1.000.000	2.100.000
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25	EUR	0	2.100.000
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR	0	5.750.000
XS1288467605	1,5000 % Republik Polen MTN 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25	EUR	0	1.400.000
XS0826189028	3,0000 % Telia Company AB MTN 12/27	EUR	0	400.000
IT0005090813	0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25	EUR	0	500.000
FR0012949923	1,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/25	EUR	0	500.000
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	200.000
XS2175848170	1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 20/25	EUR	0	1.400.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia SE MTN 19/25	EUR	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares	STK	0	264.698
Singapur				
SG1W35938974	First Resources Ltd. Reg.Shares	STK	205.300	205.300
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1197775692	1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25	EUR	0	500.000
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25	EUR	0	800.000
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25	EUR	0	400.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Bermuda				
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.846
BMG173841013	BW LPG Ltd. Reg.Shares	STK	77.786	77.786
Großbritannien				
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	1.041	1.041
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Reg.Shares A	STK	0	24.941
Italien				
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom.	STK	13.873	611.908
Kanada				
CA15101Q1081	Celestica Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)	STK	17.975	17.975
USA				
US4285671016	Hibbett Inc. Reg.Shares	STK	0	3.972
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	0	6.678
US6494451031	New York Community Bancorp Inc Reg.Shares	STK	189.722	189.722
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Reg.Shares	STK	0	6.605
Andere Wertpapiere				
Großbritannien				
GB00BSRK4Y08	National Grid PLC Anrechte	STK	24.184	24.184

	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: (Basiswert(e): TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	6.383

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR		233.999
Zinsterminkontrakte	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 24, EURO Bobl Future (FGBM) März 24, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 24, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 24, EURO Schatz Future (FGBS) März 24, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 24, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 24, EURO-BTP Future (FBTP) März 24, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 24, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 24, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 24, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 24, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 24)	EUR		294.240
Devisentermingeschäfte	Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
	Verkauf von Devisen auf Termin:			
	JPY/EUR	EUR		31
	SGD/EUR	EUR		674
	Devisenterminkontrakte (Kauf)			
	Kauf von Devisen auf Termin:			
	SGD/EUR	EUR		1.184

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		115.020,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	12.537.104,94	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		601.493,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.698.371,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		205.105,84
a) Negative Einlagezinsen	-142,72	
b) Positive Einlagezinsen	205.248,56	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-17.252,98
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-17.252,98	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.891.363,43
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.878.367,43	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-12.996,00	
10. Sonstige Erträge		83.110,53
Summe der Erträge		17.331.590,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-14.975,04
2. Verwaltungsvergütung	-12.976.969,33	
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-12.976.969,33	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8.925,44
Summe der Aufwendungen		-13.000.869,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.330.720,70
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		78.048.265,40
2. Realisierte Verluste		-33.124.630,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		44.923.634,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		49.254.355,24
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		53.955.016,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		26.700.455,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		80.655.472,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		129.909.827,33

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,45 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.799,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		195.685,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		9.379,77
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		88.847,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.198,83
a) Negative Einlagezinsen	-2,24	
b) Positive Einlagezinsen	3.201,07	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-269,85
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-269,85	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-29.506,02
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-29.303,82	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-202,20	
10. Sonstige Erträge		1.297,19
Summe der Erträge		270.432,77
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-233,60
2. Verwaltungsvergütung		-82.227,61
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-82.227,61	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-139,68
Summe der Aufwendungen		-82.600,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		187.831,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.214.039,27
2. Realisierte Verluste		-513.411,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		700.628,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		888.460,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		769.766,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		362.002,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.131.769,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.020.229,58

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,59 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		11.733,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.276.220,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		61.171,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		579.422,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		20.861,48
a) Negative Einlagezinsen	-14,53	
b) Positive Einlagezinsen	20.876,01	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.760,13
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.760,13	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-192.426,07
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-191.107,51	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-1.318,56	
10. Sonstige Erträge		8.473,38
Summe der Erträge		1.763.696,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.523,15
2. Verwaltungsvergütung		-444.891,99
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-444.891,99	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-911,09
Summe der Aufwendungen		-447.326,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.316.370,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.916.676,27
2. Realisierte Verluste		-3.347.723,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.568.952,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.885.322,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.939.131,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.066.393,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.005.524,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.890.847,64

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,49 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		296,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		32.271,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.547,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.665,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		527,90
a) Negative Einlagezinsen	-0,36	
b) Positive Einlagezinsen	528,26	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-44,42
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-44,42	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.867,72
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-4.834,30	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-33,42	
10. Sonstige Erträge		213,89
Summe der Erträge		44.610,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-38,52
2. Verwaltungsvergütung		-21.877,94
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-21.877,94	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-23,00
Summe der Aufwendungen		-21.939,46
III. Ordentlicher Nettoertrag		22.671,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		200.772,49
2. Realisierte Verluste		-85.184,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		115.588,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		138.259,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		141.599,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		70.674,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		212.274,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.533,80

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		842.816.547,54
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-13.970.676,87
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-14.869.445,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	47.580.503,03	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	47.580.503,03	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-62.449.948,03	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		779.505,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		129.909.827,33
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	53.955.016,75	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	26.700.455,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		944.665.758,26

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.734.993,83
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		2.134.052,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.177.002,19	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	2.177.002,19	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-42.949,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-67.941,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.020.229,58
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	769.766,94	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	362.002,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.821.334,72

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		41.922.700,27
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		41.046.380,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	54.117.165,20	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	54.117.165,20	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.070.784,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-154.585,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.890.847,64
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.939.131,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.066.393,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		96.705.343,36

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.227.676,27
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-36.899,41
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-109.611,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.310,54	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	10.310,54	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-119.922,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.527,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.533,80
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	141.599,76	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	70.674,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.437.226,34

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	93.457.189,52	10,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	49.254.355,24	5,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	128.992.259,81	14,44
III. Gesamtausschüttung	13.719.284,95	1,54
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	13.719.284,95	1,54

Umlaufende Anteile per 30.09.2024: Stück 8.931.826

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	888.460,08	91,77
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbeitrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	888.460,08	91,77

Umlaufende Anteile per 30.09.2024: Stück 9.681

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.885.322,83	115,45
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbeitrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	5.885.322,83	115,45

Umlaufende Anteile per 30.09.2024: Stück 50.978

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	169.329,18	9,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	138.259,19	7,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	272.329,37	14,57
III. Gesamtausschüttung	35.259,00	1,89
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	35.259,00	1,89

Umlaufende Anteile per 30.09.2024: Stück 18.685

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

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	5,00	--	--	3.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,45	0,95	--	--	--	--	ausschüttend

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFEU, XCME, XEUR, XOSE ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

¹⁾ Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:	
kleinster potenzieller Risikobetrag	2,88 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,60 %

Risikomodelle, die gemäß § 10 DerivateV verwendet wurden:

Delta-Normal-Methode (bis 30.04.2024), Historische Methode (ab 01.05.2024)

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage

einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %

effektiver historischer Beobachtungszeitraum: 250 Tage (bis 30.04.2024), 3 Jahre mit Decay-Faktor von 0,9947 (ab 01.05.2024)

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024	110,66%
--	---------

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR; Rententeil: BLOOMBERG EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
---	--

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

Allianz Strategiefonds Balance -A-	-
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -R-	-

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben: -

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	105,76 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	1.530,93 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	1.897,00 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	130,44 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	8.931.826,138 STK
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	9.681,267 STK
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	50.978,116 STK
Allianz Strategiefonds Balance -R-	18.685,214 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,01% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,99% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Laufende Kosten)	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	1,45 %
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	0,59 %
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	0,49 %
Allianz Strategiefonds Balance -R-	0,95 %

Die Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die Gesamtkostenquote. Die Berechnungsweise entspricht § 166 Abs. 5 KAGB.

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-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Strategiefonds Balance -A-	12.976.969,33 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	82.227,61 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	444.891,99 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	21.877,94 EUR

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.

Allianz Strategiefonds Balance -A-	
------------------------------------	--

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Balance -IT2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Balance -PT2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Balance -R-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Pauschalvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlüsse, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

0,38 % p.a.

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge

Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	56.883,64
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	888,65
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	5.795,83
Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	146,46

Sonstige Aufwendungen

Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-8.323,09
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-130,25
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-849,55
Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-21,44

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt

Allianz Strategiefonds Balance -A-	236.395,07 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	3.379,83 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	18.333,60 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	616,93 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**Erläuterung der Nettoveränderung**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2023

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2023)

Anzahl Mitarbeiter 1.503						
		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	170.425.230	5.479.329	1.052.327	2.230.184	383.313	1.813.505
Variable Vergütung	106.522.863	13.791.926	1.192.217	5.567.262	353.388	6.679.060
Gesamtvergütung	276.948.093	19.271.255	2.244.544	7.797.446	736.701	8.492.565

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

Festlegung der Vergütung

AllianzGI unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Gesellschaft zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter.

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft. Quantitative Indikatoren orientieren sich an messbaren Zielen. Qualitative Indikatoren berücksichtigen hingegen die Verhaltensweise des Mitarbeiters im Hinblick auf die Kernwerte Exzellenz, Leidenschaft, Integrität und Respekt der Verwaltungsgesellschaft. Zu diesen Indikatoren gehört auch die Feststellung, dass es keine wesentlichen Verstöße gegen regulatorische Vorgaben oder Abweichungen von Compliance- und Risikostandards gibt, einschließlich der Politik der AllianzGI zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken. Details finden Sie in der Erklärung zur Risikomanagementrichtlinie unter <https://www.allianzgi.com/de/our-firm/esg>.

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i. V. m. § 134 c Absatz 4 AktG

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134 c Abs. 4 AktG Folgendes:

1. Über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens, verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind geschäftsjahrbezogen, jedoch sehen wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2. Über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

3. Zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung sind im Abschnitt „Engagement Strategy“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

4. Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements sowie in Proxy Voting Records aufgeführt, welche unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar sind.

5. Zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Informationen zu dem Umfang der Wertpapierleihe während des Berichtszeitraums, sofern betrieben, sind in der Vermögensaufstellung und unter dem Abschnitt „Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ dieses Berichts aufgeführt.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, sind im Abschnitt „Managing conflicts of interest in relation to stewardship“ des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt. In dem Textteil „Securities Lending“, im Abschnitt „Proxy Voting“ des AllianzGI Stewardship Statements, befinden sich Informationen zum Umgang mit Stimmrechten im Rahmen von Wertpapierleihe. Unser AllianzGI Stewardship Statement ist verfügbar unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents>.

Name des Produkts:

Allianz Strategiefonds Balance

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900077QS2RDJCIX58

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

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

Ökologische und / oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 43,08% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Der Allianz Strategiefonds Balance (der „Fonds“) förderte ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Darüber hinaus galten Mindestausschlusskriterien.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 97,52 %.

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

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

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

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

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

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Fondsvermögens (einschließlich Derivate und Barmittel), der im Einklang mit der Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	97,52 %	98,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten.	

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

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

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

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

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH-Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Die nachhaltige Mindestausschlussliste des Investmentmanagers hat Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken, die gegen internationale Normen verstoßen, herausgefiltert. Der zentrale normative Rahmen bestand aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für

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

Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Emittenten, die in erheblichem Maß gegen diese Rahmenbedingungen verstießen, wurden aus dem Anlageuniversum entfernt.

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

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

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



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

Die Verwaltungsgesellschaft ist der Net Zero Asset Managers Initiative beigetreten und berücksichtigt PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren haben dazu beigetragen, potenzielle negative Auswirkungen als Verwaltungsgesellschaft zu minimieren. Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Managers Initiative strebte die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager berücksichtigte bei Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschrieben.

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO₂-Bilanz
- THG-Intensität von Beteiligungsgesellschaften
- Anlagen in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
- Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätsempfindliche Bereiche auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechterdiversität der Unternehmensführung
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden
- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,04 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,03 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,28 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,42 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,28 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,00 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,98 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,94 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,79 %	Dänemark
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,75 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,71 %	USA
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 3.150% 30.04.2033	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,64 %	Spanien
ABBVIE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,63 %	USA

BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 0.950% 01.12.2031	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,63 %	Italien
MERCK & CO. INC.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,60 %	USA



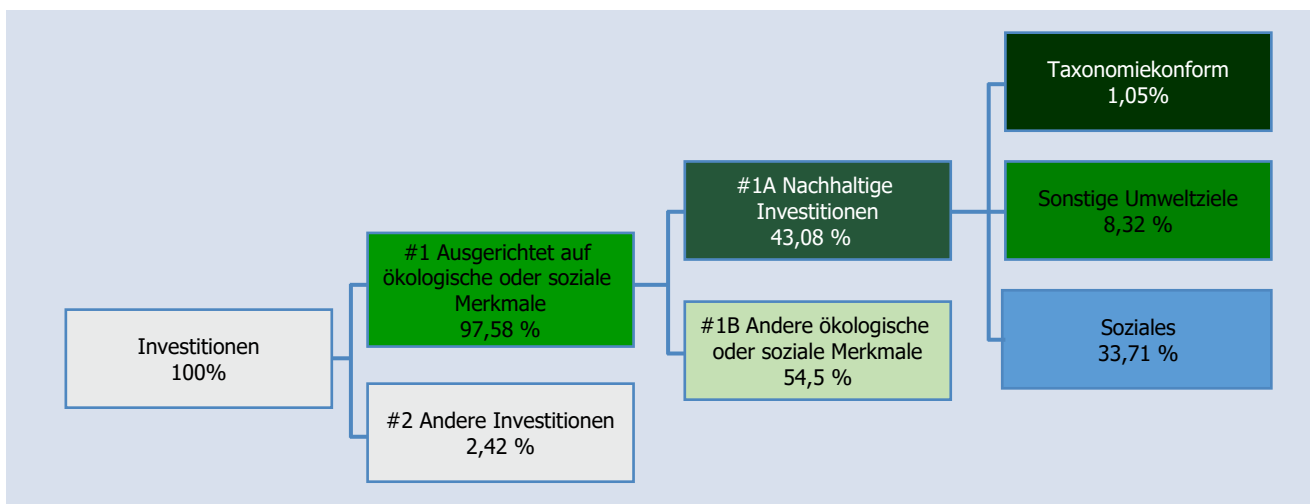
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



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

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

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,05 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,05 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,65 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,30 %
B07	Erzbergbau	0,26 %
B09	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0,09 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	26,06 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,60 %
C11	Getränkeherstellung	0,60 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,33 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,28 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,99 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,88 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,32 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,91 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	0,45 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,06 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,92 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,16 %
C28	Maschinenbau	1,83 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,21 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,02 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,17 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,34 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	4,21 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,21 %
F	BAUWERBE/BAU	1,78 %
F41	Hochbau	1,02 %
F42	Tiefbau	0,37 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,39 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	6,55 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,05 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,71 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,79 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,76 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,17 %

H50	Schifffahrt	0,64 %
H51	Luftfahrt	0,44 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,01 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,50 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,49 %
I56	Gastronomie	0,49 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	12,05 %
J58	Verlagswesen	4,38 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,03 %
J61	Telekommunikation	1,41 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,23 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,99 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	21,58 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17,73 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,29 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,56 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,93 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,93 %
M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,94 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,71 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,02 %
M75	Veterinärwesen	0,21 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,02 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,44 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,05 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	0,47 %
N81	Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,05 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	17,85 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	17,85 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	17,85 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	1,17 %
Q86	Gesundheitswesen	1,17 %
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	2,68 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,68 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	0,25 %



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

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

Taxonomiekonforme Daten wurden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

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

Die Daten sind nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten zu Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode zur Bestimmung des Anteils taxonomiekonformer Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen.

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 21,8 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

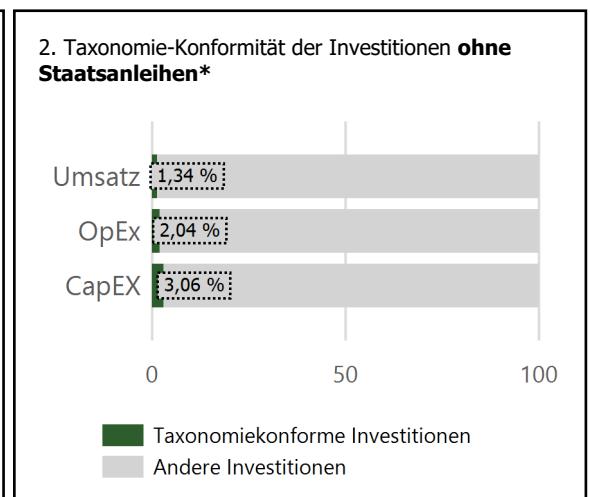
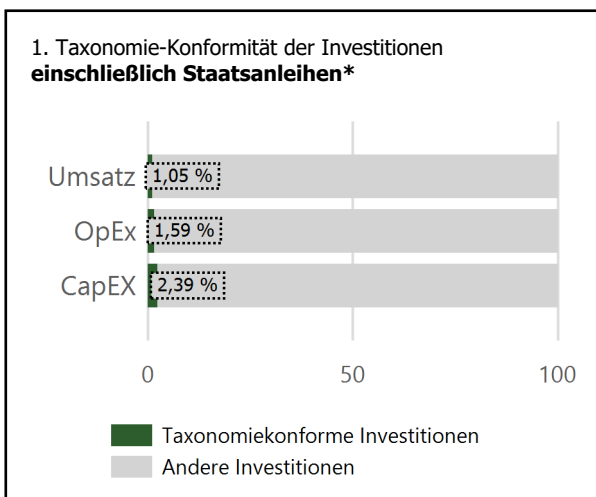
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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



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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,05 %	0,72 %
Capex	2,39 %	0 %
Opex	1,59 %	0 %

Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,34 %	0,93 %
Capex	3,06 %	0 %
Opex	2,04 %	0 %



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

Der Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,32 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 33,71 %.



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

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

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



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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

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

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

Allianz Strategiefonds Balance

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2025

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beach-

tung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten

geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2023 - 30.09.2024	15,77	16,56
2 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2024	22,98	24,43
3 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2024	12,15	14,13
4 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2024	30,86	30,57
5 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2024	26,22	32,88
10 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2024	59,77	83,31

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2023 - 30.09.2024	16,78	16,56
2 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2024	25,13	24,43
3 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2024	15,09	14,13
4 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2024	35,46	30,57
5 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2024	31,79	32,88
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2024	55,13	60,36

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 PT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		50% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 50% MSCI World Total Return Net (in EUR)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2023 - 30.09.2024	16,89	16,56
2 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2024	25,38	24,43
3 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2024	15,44	14,13
4 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2024	36,00	30,57
5 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2024	32,44	32,88
10 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2024	75,81	83,31

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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 (nicht durch das Testat erfasst)

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)	
		%	%
1 Jahr	30.09.2023 - 30.09.2024	16,36	16,56
2 Jahre	30.09.2022 - 30.09.2024	24,23	24,43
3 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2024	13,85	14,13
4 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2024	33,50	30,57
5 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2024	29,41	32,88
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2024	39,12	49,23

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagensegment 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.

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Benin	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Bulgarien UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Banco de Chile
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
Frankreich	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Plc
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Großbritannien
Guinea-Bissau	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Standard Chartered Bank
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Taiwan - R.O.C.	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

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: 31.12.2023

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Laure Poussin
Head of Enterprise Project Portfolio Management Office
Allianz Global Investors GmbH French Branch
3 boulevard des Italiens
75118 Paris Cédex, France

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management
Seidlstr. 24 -24a
80335 München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Thomas Schindler
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: 31.12.2023

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: 30. September 2024

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>