

Allianz Strategiefonds

Balance

Jahresbericht

30. September 2023

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2023	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2023	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023	26
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	27
Anhang	28
Anteilklassen	28
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	49
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	52
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	54
Ihre Partner	57

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 etwas mehr als die Hälfte des Fondsvermögens direkt in Aktien investiert; ihr Gewicht stieg noch etwas an. Innerhalb der Aktienanlagen entfiel auf der Branchenebene nach wie vor der größte Teil auf den Bereich Informationstechnik (IT), gefolgt von Engagements im Bereich Gesundheit und zuletzt auch Finanzen. Die anfänglich ebenfalls umfangreichen Positionen aus dem Sektor Zyklischer Konsum verloren merklich an Gewicht. Daneben blieben hauptsächlich Industrierwerte vertreten. Regional betrachtet lag der Anlageschwerpunkt weiterhin auf dem US-amerikanischen Aktienmarkt. Vertreten blieben außerdem insbesondere Unternehmen aus Japan. Die Engagements in Europa waren demgegenüber von geringerer Bedeutung.

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 in erheblichem Umfang Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Außerdem bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen. Hier standen Bankschuldverschreibungen sowie Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. In etwas verstärktem Umfang beigemischt waren gedeckte Papiere (Covered Bonds) internationaler Banken. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen stieg per saldo etwas an und betrug Ende September rund fünf Jahre. Die anfängliche Beteiligung an einem Fonds, der auf inflationsgesicherte Wertpapiere spezialisiert ist, wurde beendet. Die effektive Aktien-/Anleihenquote im Fonds wurde über Derivate auf Börsenindizes bzw. Staatsanleihen an die Markteinschätzung angepasst.

Mit seiner Anlagestruktur gewann der Fonds deutlich an Wert. Im absoluten Ergebnis machte sich vor allem der Aktienteil bemerkbar. So legten die Kurse an den internationalen Börsen meist kräftig zu. Speziell die schwerpunktmäßigen Engagements in US-Börsentiteln leisteten insgesamt positive Beiträge, da trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten US-amerikanischer Unternehmen über-

wog. Innerhalb des Anleihenteils entwickelten sich vor allem die Positionen in Unternehmensschuldverschreibungen tendenziell positiv, während staatliche Papiere im Umfeld steigender Zinsen meist unter Abgabedruck standen. Aufgrund einzelner aktiver Positionierungen und unter Berücksichtigung der dem Fonds belasteten Kosten ergab sich unter dem Strich ein leichter 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) 6,23 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 7,15 %, für die Anteilklasse PT2 (EUR) 7,26 % und für die Anteilklasse R (EUR) 6,77 %. Für den Vergleichsindex 50% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 50% MSCI World Total Return Net betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 6,75 %.

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

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 Indexportfolio 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 zinssensitiven 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.

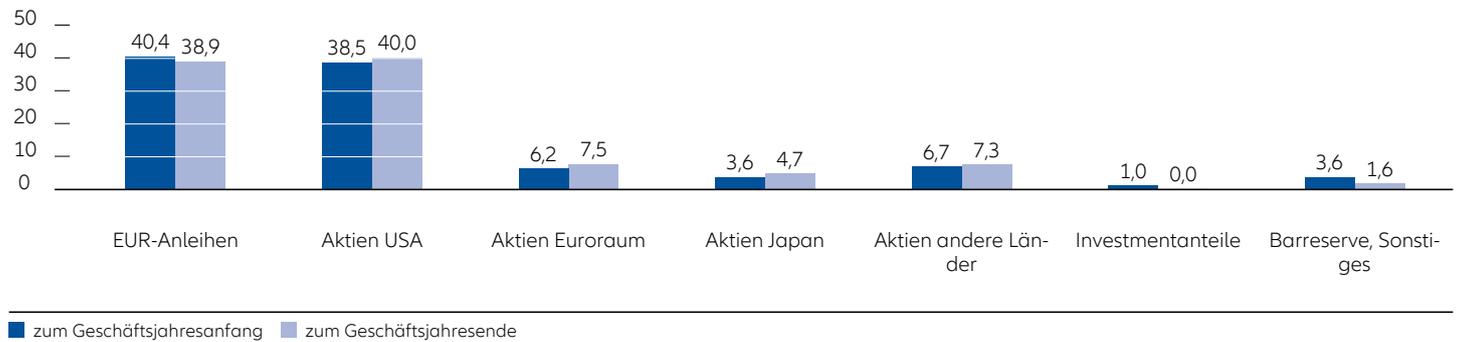
Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

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 %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	842,8	834,7	924,3	822,0
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	10,7	8,3	6,1	3,5
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	41,9	33,4	32,0	25,3
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	2,2	2,1	2,4	6,3
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	92,89	87,74	96,42	82,89
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	1.311,00	1.223,50	1.330,19	1.130,16
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	1.622,85	1.513,02	1.643,33	1.394,82
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	113,98	107,69	118,29	101,69

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	533.074.974,04	59,43
Deutschland	5.043.698,82	0,56
Frankreich	18.573.203,65	2,07
Niederlande	7.242.032,41	0,81
Italien	7.430.384,85	0,82
Irland	12.207.437,20	1,36
Dänemark	9.374.418,20	1,06
Spanien	11.674.674,85	1,30
Luxemburg	654.070,85	0,07
Norwegen	1.617.307,56	0,18
Schweden	5.133.259,41	0,58
Finnland	622.497,33	0,07
Österreich	2.300.345,85	0,26
Schweiz	10.495.655,78	1,18
Großbritannien	8.669.814,93	0,97
USA	358.803.331,01	40,03
Kanada	10.287.970,93	1,14
Bermuda	7.491.252,92	0,83
Kaiman-Inseln	716.619,38	0,08
Israel	299.008,29	0,03
Singapur	8.849.246,35	0,97
Japan	41.901.631,77	4,65
Hongkong	1.348.397,85	0,15
Australien	1.507.281,95	0,17
Marshall-Inseln	831.431,90	0,09
2. Anleihen	349.889.760,34	38,93
Deutschland	41.947.502,09	4,67
Frankreich	74.139.403,26	8,24
Niederlande	22.364.537,20	2,49
Italien	52.256.382,60	5,85
Irland	6.392.301,05	0,71
Dänemark	1.349.295,40	0,15
Portugal	6.638.980,00	0,73
Spanien	38.457.498,63	4,28
Belgien	16.821.303,78	1,87
Luxemburg	2.106.517,72	0,24
Norwegen	2.347.160,00	0,26
Schweden	3.850.384,77	0,42
Finnland	1.968.351,08	0,22
Österreich	5.907.322,79	0,65
Polen	6.376.489,77	0,71
Rumänien	7.958.418,77	0,89
Großbritannien	9.560.979,29	1,06
USA	12.751.621,25	1,42
Singapur	817.179,10	0,09
Australien	3.439.189,69	0,38
Sonstige	32.438.942,10	3,60

3. Derivate	983.723,81	0,10
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	10.674.283,48	1,20
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.222.013,58	0,47
II. Verbindlichkeiten	-1.142.837,34	-0,13
III. Fondsvermögen	897.701.917,91	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	533.074.974,04	59,43
AUD	1.507.281,95	0,17
CAD	10.287.970,93	1,14
CHF	9.869.042,51	1,11
DKK	9.374.418,20	1,06
EUR	53.088.161,48	5,92
GBP	8.269.122,30	0,93
HKD	3.312.950,36	0,36
ILS	299.008,29	0,03
JPY	41.901.631,77	4,65
NOK	1.796.192,35	0,20
SEK	5.133.259,41	0,58
SGD	8.003.550,73	0,88
USD	380.232.383,76	42,40
2. Anleihen	349.889.760,34	38,93
EUR	349.889.760,34	38,93
3. Derivate	983.723,81	0,10
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	10.674.283,48	1,20
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.222.013,58	0,47
II. Verbindlichkeiten	-1.142.837,34	-0,13
III. Fondsvermögen	897.701.917,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								876.884.182,36	97,69
Aktien								531.951.480,05	59,30
Deutschland								5.043.698,82	0,56
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	9.822	0	451 EUR	97,210	954.796,62	0,11
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien		STK	7.445	0	342 EUR	90,100	670.794,50	0,07
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	19.308	19.586	278 EUR	74,880	1.445.783,04	0,16
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	24.224	24.573	349 EUR	66,030	1.599.510,72	0,18
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien		STK	218.467	221.617	3.150 EUR	1,707	372.813,94	0,04
Frankreich								18.573.203,65	2,07
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur		STK	16.748	16.748	0 EUR	13,040	218.393,92	0,02
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	16.301	0	1.550 EUR	90,980	1.483.064,98	0,17
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	253.468	0	71.069 EUR	14,434	3.658.557,11	0,41
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	2.036	134	1.414 EUR	1.751,600	3.566.257,60	0,40
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	1.069	0	17.950 EUR	124,700	133.304,30	0,01
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	6.644	0	1.608 EUR	728,800	4.842.147,20	0,54
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	4.994	0	155 EUR	71,660	357.870,04	0,04
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur		STK	13.176	13.176	0 EUR	21,500	283.284,00	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	25.805	0	1.188 EUR	100,620	2.596.499,10	0,29
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	3.130	0	143 EUR	197,100	616.923,00	0,07
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	13.008	0	24.071 EUR	62,800	816.902,40	0,09
Niederlande								7.242.032,41	0,81
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares		STK	16.359	0	510 EUR	26,310	880.365,27	0,05
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam		STK	245.097	5.631	10.168 EUR	18,208	4.462.726,18	0,50
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	57.026	57.848	822 EUR	41,190	2.348.900,94	0,26
Italien								7.430.384,85	0,82
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni		STK	191.467	0	8.817 EUR	4,598	880.365,27	0,10
IT0000784196	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom.		STK	73.649	73.649	0 EUR	4,996	367.950,40	0,04
IT0005453250	EL.EN. S.p.A. Azioni nom.		STK	13.689	0	40.782 EUR	8,695	119.025,86	0,01
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	275.949	0	45.304 EUR	15,304	4.223.123,50	0,47
IT0005322612	Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA Azioni nom.		STK	86.409	0	0 EUR	2,115	182.755,04	0,02
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.		STK	152.100	0	19.300HKD	46,100	844.435,21	0,09
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom.		STK	598.035	606.658	8.623 EUR	1,359	812.729,57	0,09
Irland								11.850.741,04	1,32
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	18.592	2.077	791 USD	300,770	5.272.159,37	0,59
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares		STK	44.427	45.067	640 EUR	15,510	689.062,77	0,08
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	25.320	26.685	1.365 USD	53,190	1.269.759,86	0,14
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	23.997	24.343	346 USD	204,190	4.619.759,04	0,51
Dänemark								9.374.418,20	1,06
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A		STK	241	0	7 DKK	12.620,000	407.882,95	0,05
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S Navne-Aktier		STK	14.974	0	6.045 DKK	400,000	803.261,54	0,09
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	78.506	78.506	0 DKK	652,200	6.866.616,58	0,77
DK0060036564	Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier		STK	23.016	23.016	0 DKK	110,500	341.076,09	0,04
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier		STK	21.106	21.410	304 DKK	337,600	955.581,04	0,11
Spanien								11.674.674,85	1,30
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom.		STK	68.730	68.730	135.655 EUR	3,642	250.314,66	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	604.434	439.481	14.131 EUR	7,670	4.636.008,78	0,52
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias R Acciones Port.		STK	53.190	53.956	766 EUR	24,020	1.277.623,80	0,14
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	119.029	120.745	1.716 EUR	35,370	4.210.055,73	0,47
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	83.243	84.443	59.838 EUR	15,625	1.300.671,88	0,14
Luxemburg								654.070,85	0,07
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur		STK	201.900	204.600	2.700HKD	26,900	654.070,85	0,07
Norwegen								1.617.307,56	0,18
NO0010735343	Europris ASA Navne-Aksjer		STK	98.090	0	4.517 NOK	59,600	518.921,00	0,06
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	18.790	0	0 NOK	66,540	110.978,75	0,01
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer		STK	129.879	22.767	26.505 NOK	85,650	987.407,81	0,11
Schweden								5.133.259,41	0,58
SE0000375115	Mycronic AB Namens-Aktien		STK	24.777	25.134	357 SEK	230,000	495.841,82	0,06
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)		STK	111.987	0	5.157 SEK	60,740	591.846,37	0,07
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	203.750	206.688	2.938 SEK	228,200	4.045.571,22	0,45
Finnland								622.497,33	0,07
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	156.485	181.684	25.199 EUR	3,978	622.497,33	0,07
Österreich								2.300.345,85	0,26

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien		STK	25.339	25.704	365 EUR	48,860	1.238.063,54	0,14
AT000000ETS9	Euro TeleSites AG Inhaber-Aktien		STK	8.833	8.833,5	0,5 EUR	4,205	37.142,77	0,00
AT000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien		STK	9.772	9.772	0 EUR	37,350	364.984,20	0,04
AT0000720008	Telekom Austria AG Inhaber-Aktien		STK	35.334	35.334	0 EUR	6,610	233.557,74	0,03
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	17.628	17.882	254 EUR	24,200	426.597,60	0,05
Schweiz								10.495.655,78	1,18
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	3.131	0	144 USD	212,270	626.613,27	0,07
CH1169151003	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	25.864	26.236	372 CHF	52,100	1.396.532,70	0,16
CH0023868554	Implenia AG Namens-Aktien		STK	8.571	8.571	0 CHF	30,550	271.369,11	0,03
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	18.656	23.012	17.790 CHF	104,200	2.014.670,12	0,22
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	25.932	0	2.621 CHF	94,180	2.531.118,00	0,28
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	9.821	8.414	189 CHF	269,600	2.744.058,04	0,31
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	25.170	0	153.456 CHF	22,780	594.230,08	0,07
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien		STK	1.131	1.131	0 CHF	270,500	317.064,46	0,04
Großbritannien								7.903.017,10	0,88
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares		STK	193.391	196.179	2.788 GBP	3,206	715.576,84	0,08
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	126.582	52.470	4.193 GBP	14,882	2.174.151,21	0,24
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	176.521	188.733	12.212 GBP	6,466	1.317.311,78	0,15
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	541.087	548.889	7.802 GBP	2,528	1.578.703,84	0,18
GB00B8W67662	Liberty Global PLC Reg.Shares A		STK	24.941	0	777 USD	17,040	400.692,63	0,04
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares		STK	279.534	283.564	4.030 GBP	2,404	775.578,21	0,09
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	345.187	350.164	4.977 GBP	2,362	941.002,59	0,10
USA								358.803.331,01	40,03
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	10.351	0	476 USD	98,120	957.563,87	0,11
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	23.371	422	1.063 USD	152,250	3.354.768,07	0,37
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	7.339	620	317 USD	504,670	3.491.984,28	0,39
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	19.685	0	5.137 USD	112,000	2.078.649,88	0,23
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	1.136	0	1.162 USD	286,870	307.249,63	0,03
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares		STK	2.013	2.042	29 USD	172,400	327.196,72	0,04
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	84.528	0	48.020 USD	22,870	1.822.613,83	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	67.397	36.909	1.952 USD	133,130	8.459.494,28	0,95
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	72.395	38.759	2.124 USD	132,310	9.030.860,75	1,02
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	52.926	1.093	21.482 USD	125,980	6.286.350,33	0,71
US0231398845	AMBAC Financial Group Inc. Reg.Shares New		STK	36.900	37.432	532 USD	12,160	423.046,25	0,05
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	6.723	0	308 USD	150,230	952.242,77	0,11
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New		STK	63.316	0	14.216 USD	61,280	3.658.138,39	0,41
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	5.265	0	241 USD	162,320	805.746,29	0,09
US03064D1081	Americold Realty Trust Inc. Reg.Shares		STK	11.722	62.796	51.074 USD	30,520	337.298,30	0,04
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares		STK	14.179	14.383	204 USD	330,350	4.416.190,68	0,49
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	15.949	0	733 USD	270,820	4.072.321,86	0,45
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	177.885	6.357	13.987 USD	170,690	28.626.965,21	3,20
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	37.120	37.655	535 USD	138,220	4.837.341,63	0,54
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	2.138	2.138	0 USD	76,040	153.277,25	0,02
US04208T1088	Armada Hoffer Properties Inc. Reg.Shares		STK	22.322	22.322	0 USD	10,250	215.717,25	0,02
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	267.060	124.897	8.404 USD	15,010	3.779.352,85	0,42
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	14.819	424	6.754 USD	243,310	3.399.435,15	0,38
US07556Q8814	Beazer Homes USA Inc. Reg.Shares		STK	13.465	13.465	0 USD	25,610	325.120,12	0,04
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	9.864	444	440 USD	262,740	2.443.470,85	0,27
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	3.471	0	159 USD	257,830	843.754,24	0,09
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	42.569	43.182	613 USD	58,140	2.333.438,61	0,26
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	7.567	0	348 USD	832,000	5.935.741,29	0,67
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	13.054	0	601 USD	234,010	2.880.089,13	0,32
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	8.659	0	397 USD	69,260	565.429,07	0,06
US1547604090	Central Pacific Finl Corp. Reg.Shares		STK	7.767	0	15.820 USD	16,250	118.996,61	0,01
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares		STK	23.527	0	1.083 USD	85,970	1.906.959,12	0,21
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares		STK	68.666	69.656	990 USD	8,940	578.771,55	0,06
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	34.428	1.535	12.118 USD	170,590	5.537.238,98	0,62
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	1.865	0	1.122 USD	1.838,730	3.233.141,42	0,36
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	6.668	0	306 USD	74,040	465.468,08	0,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	124.553	126.349	1.796 USD	53,880	6.327.172,62	0,71
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	100.290	28.868	3.718 USD	41,200	3.895.675,29	0,43
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares		STK	2.759	0	126 USD	168,130	437.345,66	0,05
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Reg.Shares		STK	8.587	8.587	0 USD	36,450	295.098,43	0,03
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A		STK	9.455	9.455	0 USD	19,540	174.186,30	0,02
US18539C2044	Clearway Energy Inc. Reg.Shares C		STK	9.096	9.096	0 USD	20,790	178.292,41	0,02
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	32.822	0	1.511 USD	44,860	1.388.200,56	0,15

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	2.214	0	9.071 USD	568,630	1.186.957,83	0,13
US2274831047	Cross Country Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	18.982	0	9.820 USD	25,330	453.320,19	0,05
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new		STK	23.273	23.608	335 USD	92,080	2.020.438,26	0,23
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	71.404	0	3.288 USD	30,570	2.058.002,43	0,23
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	12.447	12.626	179 USD	231,310	2.714.482,22	0,30
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	9.821	0	451 USD	247,190	2.288.835,14	0,25
US24665A1034	Delek US Holdings Inc. Reg.Shares		STK	30.031	30.464	433 USD	29,650	839.503,28	0,09
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares		STK	3.255	0	101 USD	106,590	327.111,16	0,04
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	11.206	16.004	4.798 USD	105,370	1.113.257,17	0,12
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Reg.Shares		STK	14.278	14.483	205 USD	112,080	1.508.771,26	0,17
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	17.405	17.655	250 USD	43,650	716.285,53	0,08
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	25.774	0	1.186 USD	69,960	1.700.041,52	0,19
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	12.691	0	5.286 USD	544,450	6.514.509,92	0,74
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	2.366	2.366	0 USD	212,710	474.493,81	0,05
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	16.461	0	757 USD	97,010	1.505.568,86	0,17
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares		STK	9.369	9.504	135 USD	120,020	1.060.168,18	0,12
US35909D1090	Frontier Communications Parent Reg.Shares		STK	28.038	28.038	75.227 USD	15,260	403.394,03	0,04
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	3.935	0	180 USD	346,420	1.285.214,44	0,14
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	37.439	0	1.723 USD	64,110	2.262.965,44	0,25
US37247D1063	Genworth Financial Inc. Reg.Shares CL.A		STK	191.152	193.908	2.756 USD	5,950	1.072.318,30	0,12
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	2.627	0	120 USD	250,650	620.805,69	0,07
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares		STK	35.858	36.375	517 USD	58,630	1.982.137,88	0,22
US4285671016	Hibbett Inc. Reg.Shares		STK	3.972	3.972	0 USD	44,720	167.470,74	0,02
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.173	0	99 USD	495,210	1.014.558,37	0,11
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares		STK	4.911	4.570	70 USD	436,980	2.023.295,88	0,23
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	17.563	17.816	253 USD	98,350	1.628.549,52	0,18
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares		STK	24.871	25.229	358 USD	87,840	2.059.745,10	0,23
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	3.456	0	158 USD	296,150	964.969,03	0,11
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	23.865	0	10.715 USD	124,950	2.811.419,18	0,31
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CL.A		STK	7.898	7.898	0 USD	38,170	284.228,22	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	43.925	0	2.022 USD	156,880	6.496.916,04	0,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	31.562	0	1.453 USD	147,590	4.391.868,74	0,49
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	6.678	0	307 USD	203,260	1.279.753,25	0,14
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.584	22.251	20.667 USD	69,530	103.837,76	0,01
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	12.319	12.496	177 USD	84,640	983.057,71	0,11
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	17.992	15.908	8.220 USD	199,550	3.385.003,16	0,38
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	20.178	0	4.563 USD	193,400	3.679.277,05	0,41
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	15.670	0	1.230 USD	399,440	5.901.310,33	0,67
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares		STK	3.536	4.659	1.123 USD	1.274,140	4.247.733,97	0,47
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	55.932	0	8.839 USD	104,300	5.500.125,02	0,61
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	393	0	17 USD	1.118,240	414.338,68	0,05
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	39.319	39.885	566 USD	16,940	627.977,05	0,07
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares		STK	56.220	57.030	810 USD	78,610	4.166.741,34	0,46
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	79.358	899	5.464 USD	313,640	23.466.594,18	2,62
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	42.192	0	1.942 USD	69,390	2.760.291,22	0,31
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	8.056	8.172	116 USD	274,190	2.082.566,95	0,23
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A		STK	8.855	7.515	172 USD	521,500	4.353.823,13	0,48
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	16.281	16.515	234 USD	376,360	5.777.133,98	0,64
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	8.937	16.066	7.129 USD	115,160	970.334,15	0,11
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares		STK	9.969	0	903 USD	140,640	1.321.868,82	0,15
US6374171063	NNN REIT Inc. Reg.Shares		STK	42.842	43.459	617 USD	35,190	1.421.401,95	0,16
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	37.004	2.641	1.621 USD	430,890	15.032.907,71	1,68
US67098H1041	O-I Glass Inc. Reg.Shares		STK	54.300	55.083	783 USD	17,050	872.875,12	0,10
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	44.547	45.189	642 USD	74,050	3.110.079,06	0,35
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	34.725	0	8.095 USD	106,150	3.475.282,85	0,39
US69007J1060	Outfront Media Inc. Reg.Shares		STK	129.919	131.792	1.873 USD	9,990	1.223.674,93	0,14
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	57.716	37.156,5	1.499,5 USD	85,710	4.663.968,66	0,52
US69888T2078	Par Pacific Holdings Inc. Reg.Shares New		STK	36.861	37.392	531 USD	36,890	1.282.046,19	0,14
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	2.541	0	0 USD	117,120	280.584,47	0,03
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shs CL.A		STK	16.824	17.066	242 USD	55,210	875.739,44	0,10
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	61.760	51.793	1.228 USD	32,090	1.868.550,79	0,21
US7374461041	Post Holdings Inc. Reg.Shares		STK	14.061	14.263	202 USD	85,450	1.132.807,67	0,13
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	10.753	5.250	331 USD	264,280	2.679.303,11	0,30
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	44.805	7.771	1.821 USD	111,100	4.693.193,32	0,52
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	3.212	1,66	142 USD	834,570	2.527.354,77	0,28
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Reg.Shares		STK	8.285	8.404	119 USD	146,980	1.148.097,20	0,13

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US7818463082	Rush Enterprises Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	10.092	3.364	309 USD	46,530	442.729,23	0,05
US7835491082	Ryder System Inc. Reg.Shares		STK	15.298	15.518	220 USD	106,530	1.536.506,80	0,17
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Reg.Shares		STK	6.605	8.667	2.062 USD	205,440	1.279.339,27	0,14
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	31.652	32.108	456 USD	54,160	1.616.246,94	0,18
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	27.165	3.706	1.134 USD	105,950	2.713.554,66	0,30
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares		STK	11.060	0	10.883 USD	269,380	2.808.978,27	0,31
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	5.606	0	257 USD	460,710	2.435.054,22	0,27
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	32.660	19.576	2.582 USD	246,380	7.586.641,02	0,86
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	83.863	34.040	2.800 USD	55,810	4.412.760,13	0,49
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	6.763	0	16.739 USD	303,490	1.935.136,82	0,22
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	17.144	0	789 USD	146,340	2.365.391,94	0,26
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	7.729	0	355 USD	503,020	3.665.527,35	0,41
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares		STK	16.717	16.958	241 USD	74,050	1.167.108,71	0,13
US88830R1014	Titan Machinery Inc. Reg.Shares		STK	8.739	8.739	0 USD	26,740	220.318,54	0,02
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	7.643	0	351 USD	204,110	1.470.808,21	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	9.984	0	458 USD	510,100	4.801.620,14	0,53
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	43.093	43.714	621 USD	49,900	2.027.380,10	0,23
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	39.740	16.907	1.303 USD	147,180	5.514.479,99	0,61
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	97.848	0	4.505 USD	32,550	3.002.830,72	0,33
US92556V1061	Viatrix Inc. Reg.Shares		STK	70.927	71.949	1.022 USD	9,810	656.007,04	0,07
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares		STK	12.808	12.808	0 USD	24,620	297.301,62	0,03
US92835K1034	Vishay Precision Group Inc. Reg.Shares		STK	7.311	7.311	0 USD	34,090	234.980,43	0,03
US92922P1066	W&T Offshore Inc. Reg.Shares		STK	132.488	134.398	1.910 USD	4,440	554.609,65	0,06
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares		STK	2.153	0	99 USD	379,080	769.489,69	0,09
US96208T1043	Wex Inc. Reg.Shares		STK	2.042	2.042	0 USD	192,130	369.895,31	0,04
Kanada								10.287.970,93	1,14
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	91.612	92.933	1.321 CAD	15,410	989.931,23	0,11
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	10.837	33.437	22.600 CAD	38,260	290.739,51	0,03
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares		STK	20.277	20.569	292 CAD	40,270	572.578,91	0,06
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	31.343	31.794	451 CAD	115,280	2.533.637,92	0,28
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares		STK	77.207	78.320	1.113 CAD	15,320	829.402,73	0,09
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	205.338	0	18.909 CAD	24,940	3.591.003,24	0,40
CA5734591046	Martinrea International Inc. Reg.Shares		STK	48.851	49.555	704 CAD	12,380	424.076,42	0,05
CA8029121057	Saputo Inc. Reg.Shares		STK	32.548	33.017	469 CAD	28,400	648.175,58	0,07
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Reg.Shares		STK	41.515	42.113	598 CAD	14,030	408.425,39	0,05
Bermuda								7.491.252,92	0,83
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Reg.Shares		STK	54.680	55.468	788 USD	81,640	4.208.810,82	0,47
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	20.846	750	936 USD	110,610	2.173.927,37	0,24
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	21.200	21.500	300 USD	46,510	929.629,94	0,10
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares		STK	6.408	6.408	0 NOK	314,500	178.884,79	0,02
Kaiman-Inseln								716.619,38	0,08
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce Inc. Reg.Shares		STK	10.218	10.218	0 USD	26,010	250.572,93	0,03
KYG8813K1085	United Labs Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	488.000	488.000	0 HKD	7,930	466.046,45	0,05
Israel								299.008,29	0,03
IL0006290147	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shares		STK	31.392	31.392	0 ILS	38,630	299.008,29	0,03
Singapur								8.849.246,35	0,97
SG2D63974620	AIMS APAC REIT Management Ltd. Reg.Shares		STK	484.725	491.625	6.900 SGD	1,300	436.281,03	0,05
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	159.300	81.600	4.600 SGD	33,710	3.717.937,48	0,41
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	33.734	0	1.553 USD	26,590	845.695,62	0,09
SG1CH4000003	Raffles Medical Group Ltd. Reg. Shs(Post Consolid.)		STK	252.300	252.300	0 SGD	1,260	220.097,62	0,02
SG2D54973185	Sheng Siong Group Ltd Reg.Shares		STK	359.400	0	16.400 SGD	1,520	378.224,11	0,04
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares		STK	164.700	0	29.900 SGD	28,510	3.251.010,49	0,36
Japan								41.901.631,77	4,65
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Reg.Shares		STK	31.600	31.600	0 JPY	1.297,500	259.814,41	0,03
JP3835760004	Bellssystem24 Holdings Inc. Reg.Shares		STK	26.000	26.000	0 JPY	1.580,000	260.315,01	0,03
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	20.200	0	600 JPY	3.605,000	461.450,82	0,05
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares		STK	11.300	11.300	0 JPY	3.877,000	277.615,06	0,03
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd. Reg.Shares		STK	62.700	0	0 JPY	920,000	365.530,95	0,04
JP3457690000	Elematec Corp. Reg.Shares		STK	23.600	23.600	0 JPY	1.850,000	276.663,91	0,03
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	19.500	7.500 JPY	32.590,000	2.478.188,80	0,28
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	29.400	29.800	400 JPY	3.579,000	666.772,70	0,07
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.500	18.700	200 JPY	4.745,000	556.258,59	0,06
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	142.800	144.800	2.000 JPY	1.880,500	1.701.650,35	0,19
JP3217100001	Kanematsu Corp. Reg.Shares		STK	46.000	46.600	600 JPY	2.068,000	602.805,42	0,07

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	12.900	0	0 JPY	5.104,000	417.223,88	0,05
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.700	13.700	0 JPY	3.390,000	294.299,18	0,03
JP3256900006	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co.Ltd. Reg.Shares		STK	16.800	16.800	0 JPY	1.760,000	187.365,98	0,02
JP3246500007	Kyushu Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	76.900	76.900	0 JPY	771,000	375.707,18	0,04
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	207.300	32.100	127.900 JPY	2.332,000	3.063.350,08	0,34
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	85.400	0	3.900 JPY	1.696,500	918.079,98	0,10
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	55.800	0	5.100 JPY	7.128,000	2.520.406,97	0,28
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	552.800	0	170.400 JPY	1.268,500	4.443.521,53	0,49
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	136.500	101.200	3.000 JPY	5.423,000	4.690.736,51	0,52
JP3646400006	Nakayama Steel Works Ltd. Reg.Shares		STK	47.300	47.300	0 JPY	905,000	271.255,47	0,03
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.400	18.600	200 JPY	5.500,000	641.282,36	0,07
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares		STK	124.900	83.700	3.100 JPY	3.505,000	2.774.081,67	0,31
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	2.491.600	2.434.500	78.900 JPY	176,600	2.788.289,12	0,31
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares		STK	9.300	0	24.900 JPY	3.886,000	229.010,04	0,03
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	123.400	0	5.600 JPY	699,000	546.589,29	0,06
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	159.400	226.800	67.400 JPY	2.984,000	3.014.087,93	0,34
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	31.000	31.400	400 JPY	7.347,000	1.443.246,51	0,16
JP3456000003	Takashimaya Co. Ltd. Reg.Shares		STK	39.300	39.800	500 JPY	2.188,000	544.889,77	0,06
JP3276400003	The Gunma Bank Ltd. Reg.Shares		STK	82.300	82.300	0 JPY	697,600	363.810,38	0,04
JP3769000005	The Hachijuni Bank Ltd. Reg.Shares		STK	65.100	65.100	0 JPY	824,900	340.291,48	0,04
JP3281600001	The Keiyo Bank Ltd. Reg.Shares		STK	67.500	67.500	0 JPY	692,000	295.991,10	0,03
JP3324000003	The San-in Godo Bank Ltd. Reg.Shares		STK	49.600	49.600	0 JPY	968,000	304.246,66	0,03
JP3352000008	The Seventy-Seven (77)Bank Ltd Reg.Shares		STK	17.000	17.000	0 JPY	3.170,000	341.489,19	0,04
JP3347600003	The Shiga Bank Ltd. Reg.Shares		STK	13.300	13.300	0 JPY	3.500,000	294.977,21	0,03
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0 JPY	3.112,000	315.521,06	0,04
JP3582600007	Tokyo Tatemono Co. Ltd. Reg.Shares		STK	37.000	37.500	500 JPY	2.068,000	484.865,23	0,05
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares		STK	37.500	38.000	500 JPY	8.795,000	2.089.949,99	0,23
								1.348.397,85	0,15
Hongkong									
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	64.500	64.500	0HKD	52,850	410.526,22	0,05
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares		STK	801.200	0	36.600HKD	9,720	937.871,63	0,10
								1.507.281,95	0,17
Australien									
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	63.893	64.814	921 AUD	25,660	1.001.584,93	0,11
AU000000AEF4	Australian Ethical Inv. Reg.Shares		STK	35.018	0	34.002 AUD	4,330	92.631,16	0,01
AU00000088064	Waypoint REIT Ltd. Reg.Stapled Units		STK	300.510	304.843	4.333 AUD	2,250	413.065,86	0,05
								831.431,90	0,09
Marshall-Inseln									
MHY2106R1100	Dorian LPG Ltd. Reg.Shares		STK	30.149	30.583	434 USD	29,250	831.431,90	0,09
								344.932.702,31	38,39
Verzinsliche Wertpapiere								344.932.702,31	38,39
EUR-Anleihen									
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	94,785	947.849,20	0,11
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/25		EUR	1.700.000	0	0 %	93,982	1.597.692,13	0,18
XS1808739459	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/25		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	95,303	1.238.939,13	0,14
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	88,533	885.325,30	0,10
XS2487054939	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0 %	90,263	902.633,80	0,10
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/26		EUR	700.000	0	0 %	91,970	643.788,81	0,07
XS2573331324	3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,993	989.925,10	0,11
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 19/31		EUR	500.000	0	0 %	85,405	427.022,90	0,05
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0 %	89,568	1.343.519,55	0,15
XS2180007549	1,6000 % AT & T Inc. Notes 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	88,728	443.639,15	0,05
XS2577127884	3,6520 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 23/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,039	990.390,00	0,11
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	200.000	0	0 %	98,094	196.187,54	0,02
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 17/27		EUR	200.000	0	0 %	97,039	194.077,48	0,02
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	3.000.000	0	0 %	99,886	2.996.583,60	0,33
XS2082324364	0,7500 % Barclays PLC FLR MTN 19/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,432	974.319,90	0,11
XS2491542457	3,7500 % BASF SE MTN 22/32		EUR	1.000.000	0	0 %	96,250	962.497,50	0,11
BE0002892736	3,2500 % Belfius Bank S.A. MT Mortg.-Pfe. 22/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	98,362	1.475.436,15	0,16

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE6344187966	3,8750 % Belfius Bank S.A. Pre-ferred MTN S.408 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,499	984.990,00	0,11
FR001400I2W5	3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl. Fin.Hab. 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,353	973.526,60	0,11
FR001400F0V4	3,8750 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 23/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,923	979.230,00	0,11
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	1.700.000	0	0 %	94,887	1.613.074,24	0,18
XS1793252419	1,2500 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	2.400.000	0	0 %	95,973	2.303.341,44	0,26
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26		EUR	1.500.000	0	0 %	89,346	1.340.196,60	0,15
FR0014009LQ8	2,1000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	600.000	0	0 %	81,635	489.808,92	0,05
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	500.000	500.000	0 %	89,839	449.193,55	0,05
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	80,794	807.935,40	0,09
FR0013476199	0,2500 % BPCE S.A. MTN 20/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	91,501	1.372.514,55	0,15
FR0014001G37	0,2500 % BPCE S.A. MTN 21/31		EUR	500.000	0	500.000 %	75,126	375.631,10	0,04
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0 %	95,238	952.379,40	0,11
FR0014007LM1	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 22/32		EUR	500.000	0	500.000 %	75,654	378.269,20	0,04
FR0013476207	0,6250 % BPCE S.A. Preferred MTN 20/30		EUR	500.000	500.000	0 %	80,164	400.821,35	0,04
FR0014002FB7	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab 21/31		EUR	1.000.000	0	0 %	76,231	762.309,10	0,08
FR0013186046	0,8750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/31		EUR	1.000.000	0	0 %	81,150	811.504,30	0,09
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	91,322	1.369.824,90	0,15
FR0014008JP6	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 22/29		EUR	1.000.000	0	0 %	85,980	859.797,40	0,10
FR001400H8X1	3,2500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	98,017	1.470.262,05	0,16
XS1717355561	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0 %	88,356	1.148.621,89	0,13
FR0013425162	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 19/29		EUR	500.000	0	0 %	83,832	419.159,40	0,05
FR0013515749	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	500.000	500.000	0 %	80,545	402.727,25	0,04
FR0014001I68	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 21/28		EUR	2.000.000	1.000.000	0 %	81,888	1.637.765,80	0,18
FR0014002S57	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/26		EUR	700.000	0	0 %	89,934	629.540,24	0,07
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	2.300.000	0	0 %	117,663	2.706.248,77	0,30
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	500.000	0	2.500.000 %	96,196	480.980,00	0,05
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	300.000	0	0 %	94,188	282.564,00	0,03
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	0	200.000 %	91,681	91.681,00	0,01
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	800.000	700.000 %	91,576	91.576,00	0,01
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	1.800.000	0	1.000.000 %	90,667	1.632.006,00	0,18
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	1.000.000	0	1.500.000 %	88,626	886.260,00	0,10
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	1.150.000	0	0 %	84,097	967.115,39	0,11
DE0001102556	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/28		EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000 %	86,882	2.606.460,00	0,29
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31		EUR	4.300.000	0	1.000.000 %	80,669	3.468.766,57	0,39
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	91,431	2.834.360,69	0,32
DE000BU3Z005	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 23/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	95,772	1.915.439,80	0,21
FR001400FTZ5	3,1250 % Caisse des Depots et Consign. MTN 23/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	96,344	1.445.160,45	0,16
ES0414970204	3,8750 % Caixabank S.A. Cédulas Hip. 05/25		EUR	2.600.000	0	0 %	99,576	2.588.973,92	0,29
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30		EUR	500.000	0	0 %	80,289	401.446,20	0,04
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	900.000	0	0 %	95,989	863.896,50	0,10
FR0013358843	0,8750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/28		EUR	700.000	0	0 %	87,565	612.951,50	0,07
FR0014002X50	0,0100 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 21/29		EUR	2.500.000	0	0 %	82,022	2.050.557,75	0,23
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/29		EUR	1.000.000	0	0 %	86,688	866.881,00	0,10
XS0926785808	2,3750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 13/25		EUR	1.000.000	0	0 %	97,465	974.649,20	0,11
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank AG MTN Anl. S.948 20/27		EUR	2.000.000	0	0 %	88,851	1.777.028,40	0,20
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank AG MTN IHS S.923 19/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	92,909	929.091,90	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	1.600.000	0	0 %	89,725	1.435.601,44	0,16
XS2572996606	4,0000 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. Non-Pref. MTN 23/30		EUR	500.000	500.000	0 %	97,466	487.328,80	0,05
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	1.200.000	0	0 %	87,776	1.053.316,80	0,12
FR0013487071	0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 20/31		EUR	1.500.000	0	0 %	74,527	1.117.908,00	0,12
FR0013516184	1,6250 % Crédit Agricole S.A. FLR MTN 20/30		EUR	200.000	0	0 %	94,095	188.189,98	0,02
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/26		EUR	1.500.000	0	0 %	98,456	1.476.838,50	0,16
FR0013421815	1,0000 % Crédit Agricole S.A. Preferred MTN 19/29		EUR	800.000	0	0 %	84,466	675.731,92	0,08
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31		EUR	500.000	0	0 %	89,303	446.517,40	0,05
FR0014003BW0	0,0100 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.21/31		EUR	1.000.000	0	0 %	75,985	759.850,40	0,08
FR0014008RV7	0,8750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.22/32		EUR	300.000	0	0 %	79,750	239.251,02	0,03
XS2147995299	2,1000 % Danaher Corp. Notes 20/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	94,810	948.097,10	0,11
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	89,584	895.841,20	0,10
XS1751347946	0,5000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 18/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	95,743	1.914.863,20	0,21
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	600.000	0	400.000 %	90,718	544.305,84	0,06
XS2534985523	3,1250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,148	971.476,10	0,11
DE000A3E5UU2	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1238 21/30		EUR	1.300.000	0	0 %	78,146	1.015.892,67	0,11
DE000A2BPJ86	0,6250 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.385 17/27 [WL]		EUR	1.900.000	0	0 %	89,497	1.700.438,82	0,19
XS2177580250	0,7500 % E.ON SE MTN 20/28		EUR	200.000	0	0 %	88,112	176.223,40	0,02
XS2574873266	3,5000 % E.ON SE MTN 23/28		EUR	500.000	500.000	0 %	98,182	490.912,25	0,05
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0 %	90,227	902.267,60	0,10
XS2053052895	0,3750 % EDP Finance B.V. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	89,899	898.985,60	0,10
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 22/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	87,631	876.313,30	0,10
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	900.000	0	0 %	100,221	901.989,27	0,10
FR001400D6N0	4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 22/29		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	99,737	1.496.058,45	0,17
FR0013510179	2,8750 % ELO S.A. MTN 20/26		EUR	1.000.000	0	0 %	95,584	955.841,30	0,11
FR001400EHH1	4,8750 % ELO S.A. MTN 22/28		EUR	500.000	500.000	0 %	95,465	477.325,45	0,05
XS2558395278	4,0490 % EnBW International Fi- nance BV MTN 22/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	99,466	994.663,50	0,11
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	89,807	1.347.101,70	0,15
XS2312744217	1,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	200.000	0	0 %	82,370	164.740,54	0,02
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.		EUR	200.000	0	0 %	97,401	194.802,24	0,02
FR0011911247	2,3750 % Engie S.A. MTN 14/26		EUR	600.000	0	400.000 %	96,101	576.604,32	0,06
FR0013444775	0,0000 % Engie S.A. MTN 19/27		EUR	600.000	0	400.000 %	87,528	525.167,70	0,06
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	500.000	0	0 %	77,939	389.692,65	0,04
FR0013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	90,985	909.851,60	0,10
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	200.000	0	0 %	92,985	185.970,08	0,02
XS1493328477	1,1250 % ENI S.p.A. MTN 16/28		EUR	500.000	0	0 %	87,583	437.915,00	0,05
XS2623957078	3,6250 % ENI S.p.A. MTN 23/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	98,231	1.964.617,80	0,22
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 20/30		EUR	1.500.000	0	0 %	80,114	1.201.704,75	0,13
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	900.000	0	500.000 %	93,600	842.397,12	0,09
XS2297177664	0,2500 % Essity AB MTN 21/31		EUR	500.000	0	0 %	75,738	378.688,45	0,04
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 12/32		EUR	4.000.000	0	0 %	103,479	4.139.143,20	0,46
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	0 %	94,903	1.898.052,40	0,21
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	3.700.000	0	0 %	92,478	3.421.689,33	0,38
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 18/28		EUR	2.100.000	0	0 %	90,151	1.893.172,89	0,21
EU000A1G0EL5	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 21/31		EUR	4.500.000	1.500.000	0 %	78,252	3.521.321,10	0,39
EU000A3KRJQ6	0,0000 % Europäische Union MTN 21/29		EUR	2.500.000	4.500.000	2.000.000 %	82,864	2.071.600,50	0,23

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europäische Union MTN 21/31		EUR	4.600.000	0	0 %	76,961	3.540.218,42	0,39
EU000A3K4DJ5	0,8000 % Europäische Union MTN 22/51		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	95,344	2.478.932,30	0,28
EU000A1G1Q17	3,3750 % Europäische Union MTN 12/32		EUR	2.000.000	0	0 %	99,923	1.998.455,80	0,22
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	300.000	0	0 %	102,088	306.263,16	0,03
XS0505157965	4,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/30		EUR	4.000.000	0	0 %	103,809	4.152.375,60	0,46
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27		EUR	3.000.000	0	0 %	100,591	3.017.717,40	0,34
DE000A289NX4	0,6250 % Evonik Industries AG MTN 20/25		EUR	1.500.000	0	0 %	93,400	1.400.998,80	0,16
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/29		EUR	500.000	500.000	0 %	81,583	407.917,15	0,05
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0 %	92,233	1.383.493,95	0,15
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	81,576	815.755,10	0,09
XS2482872418	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/25		EUR	1.000.000	0	0 %	96,155	961.553,80	0,11
XS2559501429	5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/29		EUR	500.000	500.000	0 %	100,774	503.872,20	0,06
XS1529515584	1,5000 % Heidelberg Materials AG MTN 16/25		EUR	500.000	0	0 %	96,289	481.445,55	0,05
XS2577874782	3,7500 % Heidelberg Materials AG MTN 23/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	91,884	918.843,00	0,10
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	93,260	1.865.201,60	0,21
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31		EUR	1.000.000	0	0 %	85,760	857.598,20	0,10
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Lu- xembg) S.A. MTN 17/29		EUR	800.000	0	0 %	86,916	695.330,88	0,08
XS2558916693	3,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 22/28		EUR	600.000	600.000	0 %	96,806	580.836,78	0,06
XS2418730995	0,1250 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 21/31		EUR	700.000	0	0 %	75,767	530.370,68	0,06
XS2585966505	3,0000 % ING Bank N.V. MT Mortg.Cov.Bds 23/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	94,909	1.423.631,25	0,16
BE0002613918	0,7500 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 18/26		EUR	1.900.000	0	0 %	91,765	1.743.542,98	0,19
IT0005554578	3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 23/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	98,561	985.614,50	0,11
XS2592658947	5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Preferred MTN 23/33		EUR	600.000	600.000	0 %	97,837	587.022,90	0,07
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	89,941	899.413,50	0,10
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 20/25		EUR	1.000.000	0	0 %	96,327	963.273,90	0,11
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragran- ces Inc. Notes 18/26		EUR	1.000.000	0	0 %	90,098	900.983,00	0,10
BE0000352618	0,0000 % Koenigreich Belgien Bons d'Etat 21/31		EUR	3.500.000	0	0 %	76,556	2.679.442,50	0,30
BE0000291972	5,5000 % Koenigreich Bel- gien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	3.750.000	2.500.000	0 %	109,665	4.112.445,00	0,46
NL0010071189	2,5000 % Koenigreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	94,799	1.421.984,85	0,16
ES0000012K53	0,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 22/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	85,504	2.137.604,25	0,24
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	94,098	3.293.415,65	0,37
ES00000122E5	4,6500 % Koenigreich Spa- nien Obligaciones 10/25		EUR	2.600.000	0	0 %	101,853	2.648.178,00	0,29
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30		EUR	1.000.000	0	0 %	81,146	811.463,80	0,09
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	600.000	0	0 %	88,189	529.135,50	0,06
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	1.900.000	0	0 %	95,713	1.818.550,23	0,20
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	200.000	0	0 %	94,260	188.520,66	0,02
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24		EUR	750.000	0	0 %	96,893	726.699,98	0,08
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	82,753	1.324.054,08	0,15
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	500.000	0	0 %	93,061	465.305,00	0,05
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28		EUR	1.125.000	0	0 %	89,856	1.010.880,00	0,11
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29		EUR	850.000	0	0 %	85,330	725.305,00	0,08
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.600.000	0	2.900.000 %	98,895	1.582.320,00	0,18
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	91,176	911.759,90	0,10
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	500.000	0	3.800.000 %	90,721	453.604,95	0,05
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 15/25		EUR	3.700.000	3.700.000	0 %	97,357	3.602.209,00	0,40
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spa- nien Obligaciones 16/26		EUR	2.000.000	1.500.000	2.500.000 %	96,228	1.924.560,00	0,21

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	1.200.000	0	0 %	93,667	1.124.004,00	0,13
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	1.500.000	0	0 %	93,358	1.400.370,00	0,16
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.000.000	0	0 %	92,267	2.768.010,00	0,31
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27		EUR	1.000.000	0	0 %	90,451	904.510,00	0,10
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	4.800.000	0	0 %	81,975	3.934.799,52	0,44
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	3.500.000	0	0 %	85,131	2.979.567,50	0,33
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	1.550.000	0	0 %	92,922	1.440.288,68	0,16
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28		EUR	1.100.000	0	0 %	88,740	976.143,41	0,11
FR001400HF42	3,1250 % La Banq. Pos. Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 23/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,370	973.701,20	0,11
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	96,890	968.898,80	0,11
XS2486449072	1,3750 % Laensfoersaekringar Hy-potek AB MT Cov. Nts 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	92,023	920.225,90	0,10
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	900.000	0	0 %	93,881	844.933,41	0,09
DE000A2GSC16	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	2.200.000	0	0 %	90,028	1.980.611,16	0,22
XS2415386726	0,6250 % LANXESS AG MTN 21/29		EUR	600.000	600.000	0 %	77,497	464.981,34	0,05
XS1167204699	1,2500 % Lloyds Bank PLC MTN 15/25		EUR	1.500.000	0	0 %	96,411	1.446.160,35	0,16
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA Preferred MTN 19/26		EUR	1.000.000	0	0 %	92,893	928.929,60	0,10
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	94,005	1.410.071,40	0,16
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	91,701	1.834.011,40	0,20
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	500.000	0	0 %	91,748	458.738,15	0,05
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	900.000	0	0 %	90,521	814.692,33	0,09
XS1207683522	0,6250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	89,905	899.047,10	0,10
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25		EUR	400.000	0	0 %	96,262	385.047,36	0,04
DE000NWB0AT4	2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.OAT 23/33		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	95,412	1.431.173,70	0,16
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.000.000	0	0 %	95,323	953.228,50	0,11
FR0013444676	0,0000 % Orange S.A. MTN 19/26		EUR	1.300.000	0	0 %	89,513	1.163.664,71	0,13
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25		EUR	1.400.000	0	0 %	93,591	1.310.274,70	0,15
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	1.500.000	1.000.000	500.000 %	100,581	1.508.715,00	0,17
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27		EUR	500.000	1.500.000	1.000.000 %	98,330	491.650,00	0,05
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	300.000	0	1.500.000 %	97,990	293.970,00	0,03
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	3.300.000	0	0 %	95,773	3.160.508,67	0,35
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	300.000	0	0 %	95,330	285.990,00	0,03
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	500.000	0	1.400.000 %	92,557	462.785,00	0,05
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.500.000	0	0 %	89,612	1.344.179,85	0,15
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.000.000	5.000.000	6.750.000 %	88,599	885.989,90	0,10
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	300.000	0	0 %	86,213	258.638,97	0,03
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	6.300.000	0	0 %	76,787	4.837.580,37	0,54
FR001400BKZ3	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 21/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	89,342	893.419,90	0,10
FR001400AIN5	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 22/28		EUR	2.600.000	0	0 %	90,093	2.342.418,00	0,26
FR0014007L00	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/32		EUR	4.000.000	1.950.000	1.200.000 %	75,308	3.012.319,60	0,34
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	96,672	1.933.439,80	0,22
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	250.000	0	0 %	90,136	225.339,18	0,03
FI4000523238	1,5000 % Republik Finnland Bonds 22/32		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	85,618	1.284.273,75	0,14
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.100.000	0	1.200.000 %	102,927	1.132.197,00	0,13
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	140.000	0	500.000 %	94,638	132.493,20	0,01
IE00BDHDPR44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	100.000	0	900.000 %	90,483	90.483,00	0,01
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31		EUR	1.000.000	0	500.000 %	87,866	878.655,10	0,10
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29		EUR	1.000.000	600.000	1.600.000 %	89,474	894.740,00	0,10
IE00BMD03L28	0,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 22/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	77,527	775.270,00	0,09
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	108,100	1.081.000,00	0,12
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	2.100.000	0	0 %	101,381	2.129.004,57	0,24
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	1.500.000	500.000	0 %	102,545	1.538.175,00	0,17

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	5.750.000	3.250.000	9.000.000	% 96,116	5.526.679,78	0,62
IT0005127086	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 96,154	4.807.700,00	0,54
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	3.200.000	0	0	% 94,210	3.014.720,00	0,34
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	3.200.000	1.000.000	0	% 92,095	2.947.024,00	0,33
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.400.000	0	0	% 93,995	1.315.930,00	0,15
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	300.000	0	0	% 93,149	279.447,00	0,03
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	4.500.000	3.300.000	0	% 91,933	4.136.962,50	0,46
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	5.100.000	0	0	% 93,783	4.782.932,49	0,53
IT0005370306	2,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/26		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 95,228	2.142.624,38	0,24
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 93,655	1.873.100,00	0,21
IT0005416570	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/27		EUR	800.000	800.000	0	% 88,888	711.104,00	0,08
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	1.800.000	0	1.200.000	% 77,753	1.399.545,00	0,16
IT0005449969	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/31		EUR	7.700.000	0	0	% 76,053	5.856.106,41	0,66
IT0005466013	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 21/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 74,603	746.030,00	0,08
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 82,263	822.626,40	0,09
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 95,607	1.912.148,80	0,21
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	100.000	0	0	% 91,054	91.054,32	0,01
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 89,924	1.798.471,40	0,20
AT0000A2CQD2	0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 81,317	81.317,12	0,01
XS1508566392	1,0000 % Republik Polen MTN 16/28		EUR	3.000.000	0	0	% 87,612	2.628.352,20	0,29
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	4.300.000	0	0	% 87,166	3.748.137,57	0,42
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	1.300.000	0	0	% 103,045	1.339.585,00	0,15
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	3.000.000	1.300.000	0	% 99,248	2.977.440,00	0,33
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	200.000	0	0	% 99,339	198.678,00	0,02
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	100.000	0	0	% 102,971	102.971,00	0,01
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	1.000.000	0	0	% 93,151	931.510,00	0,10
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	1.200.000	650.000	0	% 90,733	1.088.796,00	0,12
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,628	966.277,90	0,11
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	3.900.000	0	0	% 89,534	3.491.838,87	0,39
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 91,366	913.658,50	0,10
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 86,221	2.586.643,50	0,29
XS2584685031	3,6250 % RWE AG MTN 23/29		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 97,309	973.090,50	0,11
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.400.000	0	0	% 95,508	1.337.116,90	0,15
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	1.800.000	0	0	% 88,946	1.601.035,38	0,18
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	1.500.000	0	0	% 90,931	1.363.964,85	0,15
XS2524675050	1,6250 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 22/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 91,712	1.375.683,90	0,15
XS2156787173	1,7500 % SSE PLC MTN 20/30		EUR	1.800.000	0	0	% 86,123	1.550.212,74	0,17
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27		EUR	900.000	0	0	% 92,714	834.421,95	0,09
XS0826189028	3,0000 % Telia Company AB MTN 12/27		EUR	400.000	0	300.000	% 96,794	387.174,80	0,04
XS2122486066	1,1250 % The Dow Chemical Co. Notes 20/32		EUR	1.000.000	0	0	% 75,610	756.098,30	0,08
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 93,800	938.004,90	0,10
XS1362373224	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/31		EUR	400.000	0	0	% 91,461	365.843,64	0,04
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.900.000	0	0	% 89,613	1.702.654,22	0,19
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30		EUR	300.000	300.000	0	% 79,707	239.120,76	0,03
XS2389353264	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 21/32		EUR	500.000	0	0	% 72,308	361.538,80	0,04
XS1501166869	3,3690 % TotalEnergies SE FLR MTN 16/Und.		EUR	200.000	0	0	% 94,111	188.222,60	0,02
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/27		EUR	900.000	0	0	% 90,208	811.872,99	0,09
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 86,540	865.404,50	0,10
IT0005090813	0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25		EUR	500.000	0	0	% 94,944	474.717,75	0,05
XS2289133758	0,8500 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/31		EUR	500.000	0	500.000	% 75,216	376.081,90	0,04
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.600.000	0	0	% 93,138	2.421.586,70	0,27
XS2345845882	0,1000 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 21/29		EUR	1.000.000	0	0	% 81,718	817.179,10	0,09
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	400.000	0	0	% 95,408	381.630,32	0,04

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0012949923	1,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/25		EUR	500.000	0	0 %	95,849	479.243,25	0,05
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27		EUR	700.000	0	0 %	91,670	641.689,65	0,07
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Fi- nance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	200.000	0	0 %	97,593	195.185,48	0,02
XS2175848170	1,6250 % Volvo Treasury AB MTN 20/25		EUR	1.400.000	0	0 %	95,963	1.343.476,12	0,15
DE000A182VT2	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	92,830	928.300,00	0,10
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0 %	95,285	952.853,70	0,11
XS2558574104	3,1060 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 22/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	96,985	969.854,00	0,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.080.552,02	0,67
Aktien								1.123.493,99	0,13
Irland								356.696,16	0,04
IE00B1VW4493	Origin Enterprises PLC Reg.Shares		STK	109.416	109.416	0 EUR	3,260	356.696,16	0,04
Großbritannien								766.797,83	0,09
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Reg.Shares		STK	264.698	268.514	3.816 GBP	2,510	766.797,83	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								4.957.058,03	0,54
EUR-Anleihen								4.957.058,03	0,54
XS1197775692	1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25		EUR	500.000	0	0 %	96,131	480.654,50	0,05
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25		EUR	800.000	0	0 %	95,618	764.942,32	0,09
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	200.000	0	0 %	92,806	185.611,48	0,02
XS2391860843	0,0000 % Linde plc MTN 21/26		EUR	900.000	900.000	0 %	89,325	803.922,93	0,09
XS2463961248	1,3750 % Linde plc MTN 22/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	84,214	842.142,70	0,09
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	400.000	0	0 %	98,678	394.711,24	0,04
XS2345317510	0,0500 % Svenska Handelsban- ken AB Pref. MTN 21/28 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	82,082	820.819,50	0,09
XS2160857798	1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30		EUR	800.000	0	0 %	83,032	664.253,36	0,07
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	882.964.734,38	98,36
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								1.981.243,81	0,22
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 23	XEUR	EUR Anzahl	-165				119.625,00	0,01
	E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Dez. 23		XCME	USD Anzahl	-221			1.811.193,61	0,20
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 23		IFEU	GBP Anzahl	-12			-20.705,18	0,00
	Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Dez. 23		XOSE	JPY Anzahl	-33			71.130,38	0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	1.981.243,81	0,22
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-997.520,00	-0,12
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 23	XEUR	EUR	26.800.000				-454.850,00	-0,05
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 23	XEUR	EUR	12.600.000				-57.870,00	-0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 23	XEUR	EUR	3.100.000				-162.740,00	-0,02
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Dez. 23	XEUR	EUR	6.600.000				-260.500,00	-0,03
	SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Dez. 23	XEUR	EUR	8.000.000				-61.560,00	-0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	-997.520,00	-0,12
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	1.533.132,93		%	100,000	1.533.132,93	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	119.524,45		%	100,000	16.029,35	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.306.266,02		%	100,000	204.710,28	0,02
	State Street Bank International GmbH		PLN	890,67		%	100,000	192,43	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.664.001,26		%	100,000	231.793,38	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	426.281,46		%	100,000	260.419,98	0,03
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.300.827,89		%	100,000	912.157,56	0,10
	State Street Bank International GmbH		CHF	659.174,00		%	100,000	683.152,66	0,08
	State Street Bank International GmbH		GBP	399.656,26		%	100,000	461.257,15	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.813.884,46		%	100,000	338.877,28	0,04
	State Street Bank International GmbH		SGD	179.340,48		%	100,000	124.166,91	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	6.266.737,64		%	100,000	5.908.393,57	0,67
Summe Bankguthaben							EUR	10.674.283,48	1,20
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾							EUR	10.674.283,48	1,20
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.098.219,16				3.098.219,16	0,35
	Dividendenansprüche		EUR	910.518,26				910.518,26	0,10
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	6.755,87				6.755,87	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	206.520,29				206.520,29	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.222.013,58	0,47
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		JPY	-3.387.914,00				-21.468,47	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-21.468,47	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-150.315,21				-150.315,21	-0,02
	Kostenabgrenzung		EUR	-971.053,66				-971.053,66	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.121.368,87	-0,13
Fondsvermögen							EUR	897.701.917,91	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					9.126.398	

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 28.626.965,21

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

ISIN	DE0009797258
Fondsvermögen	842.816.547,54
Umlaufende Anteile	9.072.833,462
Anteilwert	92,89

Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

ISIN	DE000A14N9Y9
Fondsvermögen	10.734.993,83
Umlaufende Anteile	8.188,371
Anteilwert	1.311,00

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

ISIN	DE0009797571
Fondsvermögen	41.922.700,27
Umlaufende Anteile	25.832,752
Anteilwert	1.622,85

Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1H7
Fondsvermögen	2.227.676,27
Umlaufende Anteile	19.543,670
Anteilwert	113,98

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 28.09.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.09.2023 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86645
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45660
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,26600
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,49300
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	0,96490
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,62850
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,06065
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,42610
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	4,05565
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,44435
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	157,80880
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,30355
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63690

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				
AU000000ELD6	Elders Ltd. Reg.Shares	STK	0	82.615
AU000000GMA5	Genworth Mortg.Insur.Austr.Ltd Reg.Shares	STK	0	325.856
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Reg.Shares	STK	0	98.115
AU0000033359	Healius Ltd. Reg.Shares	STK	0	186.707
AU0000251498	Helia Group Ltd. Reg.Shares	STK	316.001	316.001
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	0	43.605
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	140.568	140.568
Belgien				
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	17.149
BE0974258874	N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port.	STK	0	18.520
Bermuda				
BMG1223L1054	BOE Varitronix Ltd. Reg.Shares	STK	0	343.000
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	58.500
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK	0	262.000
BMG6359F1370	Nabors Industries Ltd. Reg.Shares	STK	5.023	5.023
BMG677491539	Orient Overseas (Intl.) Ltd. Reg.Shares New	STK	0	63.000
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.Shares	STK	1.531.000	1.531.000
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	387
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	113.181
Deutschland				
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	84.172
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	13.653	13.653
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	27.014
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	2.265
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	9.322
Finnland				
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	273.238
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	26.950
Frankreich				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	5.562
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	42.558
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK	0	92.701
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	50.879
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	112.615	112.615
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	0	6.751
FR0000053381	Derichebourg S.A. Actions Port.	STK	0	43.684
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.	STK	68.881	68.881
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	9.904	9.904
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port.	STK	0	36.202
Großbritannien				
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	154.311
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK	371.834	371.834
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK	0	97.882
GB00BN4HT335	Indivior PLC Reg.Shares	STK	33.711,4	33.711,4
GB00B17BBQ50	Investec PLC Reg.Shares	STK	0	109.828
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	189.881
GB00B8W67B19	Liberty Global PLC Reg.Shares C	STK	0	26.340
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	0	294.956
GB00BNR4T868	Renewi PLC Reg.Shares	STK	36.242	36.242
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	0	152.014
Israel				
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	0	78.880
Italien				
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	58.512
IT0005176406	ENAV S.p.A. Azioni nom.	STK	84.968	84.968
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	0	169.901
IT0003865570	Webuild S.p.A. Azioni nom.	STK	0	81.103

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Japan				
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares	STK	0	16.500
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	80.300
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	33.500	33.500
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares	STK	0	39.700
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	191.100
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	0	23.800
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	0	12.800
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	161.100
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	66.600
JP3165700000	NTT Data Group Corp. Reg.Shares	STK	0	43.300
JP3192400004	Okamura Corp. Reg.Shares	STK	0	49.600
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	30.900
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	83.800
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.700
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares	STK	49.600	49.600
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.800
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	213.600
Kaiman-Inseln				
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK	334.000	334.000
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK	0	640.000
Kanada				
CA11777Q2099	B2Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	178.342
CA6252841045	Mullen Group Ltd. Reg.Shares	STK	35.862	35.862
CA6665111002	Northland Power Inc. Reg.Shares	STK	64.427	64.427
CA74022D4075	Precision Drilling Corp. Reg.Shares	STK	9.669	9.669
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	0	9.618
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.556
Luxemburg				
LU0501835309	L'Occitane International SA Actions Nominatives	STK	84.000	84.000
Niederlande				
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	2.788	2.788
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	35.448	35.448
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	29.136
Norwegen				
NO0010716582	Aker Solutions ASA Navne-Aksjer	STK	0	83.785
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	34.607	34.607
Österreich				
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	45.537
Portugal				
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	125.071
Schweden				
SE0007158829	Coor Service Mgmt Holding AB Namn-Aktier	STK	0	48.519
SE0006220018	Inwido AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	22.888
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	79.598	218.896
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	22.727
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	290.589	290.589
Schweiz				
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	1.020
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	9.658
Singapur				
SG1R89002252	City Developments Ltd. Reg.Shares	STK	88.100	88.100
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
SG1S83002349	UOL Group Ltd. Reg.Shares	STK	106.200	106.200
Spanien				
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK	0	27.192
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	179.696
ES0105130001	Global Dominion Access S.A. Acciones Port.	STK	0	17.349
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	196.647	350.368
USA				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	64.840
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	39.640
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	7.512
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares	STK	0	9.704

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	0	14.201
US0534841012	Avalonbay Communities Inc. Reg.Shares	STK	0	8.038
US0545402085	Axcelis Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	9.226
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	1.810
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	0	16.389
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	0	14.883
US1280302027	Cal-Maine Foods Inc. Reg.Shares	STK	14.755	14.755
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	13.363
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK	0	14.293
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	27.968
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	0	3.730
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	49.523	49.523
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	4.167
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	18.225	18.225
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	3.193
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	22.006
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	0	6.936
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	15.368
US30190A1043	F&G Annuities & Life Inc. Reg.Shares	STK	911.812	911.812
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK	0	13.827
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	30.173	30.173
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	42.152	42.152
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	6.774	6.774
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK	0	62.480
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	40.534	40.534
US4050241003	Haemonetics Corp. Reg.Shares	STK	15.055	15.055
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	10.194
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	15.167
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	173.208
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	8.282
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	16.175
US5880561015	Mercer International Inc. Reg.Shares	STK	0	51.331
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	64.181
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	15.635
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	7.074
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares	STK	0	16.358
US63938C1080	Navient Corp. Reg.Shares	STK	0	61.544
US6443931000	New Fortress Energy Inc. Reg.Sh.CL.A rep.LTD Liab.	STK	40.124	40.124
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	51.638
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CL.B	STK	0	11.459
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	36.780
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	32.481
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	0	2.026
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	23.865
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	21.447
US70432V1026	Paycom Software Inc. Reg.Shares	STK	11.897	11.897
US7194051022	Photronics Inc. Reg.Shares	STK	0	36.362
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares	STK	0	17.969
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	23.088	23.088
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	26.652
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares	STK	27.051	27.051
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	9.381
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK	0	21.484
US80689H1023	Schneider National Inc. Reg.Shares CL.B	STK	0	31.331
US8168501018	Semtech Corp. Reg.Shares	STK	0	20.138
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	25.620
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	0	1.844
US78469C1036	SP Plus Corp. Reg.Shares	STK	7.449	7.449
US8536661056	Standard Motor Products Reg.Shares	STK	0	5.623
US8603721015	Stewart Information Serv.Corp. Reg.Shares	STK	0	10.170
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	14.650
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	0	34.387
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	10.967
US4046091090	The Hackett Group Inc. Reg.Shares	STK	0	26.671
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	10.432
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	14.783

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US88642R1095	Tidewater Inc. Reg.Shares	STK	22.813	22.813
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	38.138
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	0	21.833
US9282541013	Virtu Financial Inc. Reg.Shares A	STK	0	37.822
US9288811014	Vontier Corp. Reg.Shares	STK	0	22.007
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares	STK	0	46.384
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	0	36.424
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares	STK	25.503	25.503
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	0	8.137
US9746371007	Winnebago Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	5.209
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	7.698
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	5.169
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25	EUR	0	800.000
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27	EUR	0	1.700.000
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24	EUR	0	800.000
XS1014018045	2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 14/24	EUR	0	1.600.000
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24	EUR	0	2.900.000
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24	EUR	0	1.000.000
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR	0	800.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	0	300.000
FR0013238797	0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 17/24	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding Ltd. MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24	EUR	0	1.500.000
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	0	1.900.000
XSO997775837	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23	EUR	0	2.400.000
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR	0	800.000
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
ES0313307201	0,8750 % Caixabank S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR	0	1.500.000
XS1457608013	0,7500 % Citigroup Inc. MTN 16/23	EUR	0	3.000.000
XS1069521083	2,3750 % Crédit Agricole S.A. MTN 14/24	EUR	0	1.500.000
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.12/24	EUR	0	500.000
FR0013216918	0,7090 % Danone S.A. MTN 16/24	EUR	0	1.500.000
DE000DL19V72	0,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 21/27	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 15/25	EUR	0	2.000.000
XS2177122541	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 20/26	EUR	0	1.000.000
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	1.500.000
FR0013365285	0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25	EUR	0	500.000
EU000A1G0BN7	2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24	EUR	0	2.900.000
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24	EUR	0	2.800.000
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Industries AG MTN 16/24	EUR	0	2.400.000
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24	EUR	0	1.900.000
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25	EUR	0	1.100.000
ES00000124W3	3,8000 % Koenigreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	1.000.000
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24	EUR	0	8.100.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	1.200.000	2.000.000
DE000A2DADM7	0,8500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 17/25	EUR	0	600.000
XS1872032799	1,3750 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/28	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	0	2.650.000
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24	EUR	4.500.000	6.000.000
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	0	2.900.000
AT0000A28KX7	0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24	EUR	5.300.000	5.300.000
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR	0	1.750.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	2.000.000	2.500.000
FR0013201639	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 16/27	EUR	0	400.000
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
DE000A13SL34	1,7500 % SAP SE MTN 14/27	EUR	0	900.000
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24	EUR	0	900.000
BE6315847804	0,5000 % Solvay S.A. Notes 19/29	EUR	0	1.000.000
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24	EUR	0	2.000.000
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23	EUR	0	1.900.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24	EUR	0	300.000
FR0013220399	1,1250 % Vivendi SE Bonds 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	0	900.000
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24	EUR	0	1.800.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	8.556
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1415535340	1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23	EUR	0	1.500.000
XS2193969370	1,0230 % Upjohn Finance B.V. Notes 20/24	EUR	0	1.000.000
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 MTN 13/23	EUR	0	400.000
Nichtnotierte Wertpapiere (Unter den nicht notierten Wertpapieren können auch notierte Wertpapiere aufgrund ihrer Endfälligkeit ausgewiesen sein)				
Aktien				
Dänemark				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	22.099	40.371
Großbritannien				
GB00BRS65X63	Indivior PLC Reg.Shares	STK	0	168.557
Irland				
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares	STK	0	503.363
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	8.510
Schweden				
SE0018689234	Securitas AB Namn-Aktier B (Em.09/22)	STK	79.598	79.598
USA				
US91336L1070	Univar Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	47.401
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000A351NA0	1,1250 % Deutsche Bank AG z. Umt.eing. MTN 15/25	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A351NF9	0,7500 % Deutsche Bank AG z.Umt.eing.FLR MTN 21/27	EUR	1.000.000	1.000.000
Andere Wertpapiere				
Schweden				
SE0018689226	Securitas AB Anrechte	STK	0	557.192
Singapur				
SGXZ95648788	AIMS APAC REIT Management Ltd. Anrechte	STK	16.625	16.625
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG - eigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	ANT	0	0,004
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	ANT	0	7.541

	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			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	219.457
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	132.902
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Juni 23, EURO Bobl Future (FGBM) März 23, EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 23, EURO Schatz Future (FGBS) März 23, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 23, EURO-BTP Future (FBTP) März 23, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 23, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 23, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 23)		

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		295.606,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	13.093.170,72	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	489.058,22	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.938.480,14	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	143.928,79	
a) Negative Einlagezinsen	-1.599,04	
b) Positive Einlagezinsen	145.527,83	
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		-44.340,87
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-44.340,87	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.358.238,34
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.344.476,05	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-13.762,29	
10. Sonstige Erträge		112.843,87
Summe der Erträge	16.670.508,69	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-135,90
2. Verwaltungsvergütung		-11.843.612,89
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-11.843.612,89	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-7.685,95
Summe der Aufwendungen	-11.851.434,74	
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.819.073,95	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	30.526.750,75	
2. Realisierte Verluste	-45.745.655,20	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-15.218.904,45	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.399.830,50	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	40.365.756,73	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.187.397,74	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	61.553.154,47	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	51.153.323,97	

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 01.10.2022 - 30.09.2023

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		3.752,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		165.986,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.202,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		62.610,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.824,76
a) Negative Einlagezinsen		-20,15
b) Positive Einlagezinsen		1.844,91
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		-562,84
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge		-562,84
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-29.882,49
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller		-29.708,08
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen		-174,41
10. Sonstige Erträge		1.425,27
Summe der Erträge	211.356,31	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,69
2. Verwaltungsvergütung		-60.984,39
a) Pauschalvergütung ¹⁾		-60.984,39
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-97,68
Summe der Aufwendungen	-61.083,76	
III. Ordentlicher Nettoertrag	150.272,55	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		386.676,92
2. Realisierte Verluste		-579.795,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-193.118,76	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.846,21	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		488.873,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		218.195,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	707.068,35	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	664.222,14	

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 01.10.2022 - 30.09.2023
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		14.648,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		647.894,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		24.209,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		244.390,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.122,44
a) Negative Einlagezinsen	-78,50	
b) Positive Einlagezinsen	7.200,94	
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		-2.197,25
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenenerträge	-2.197,25	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-116.637,37
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-115.956,57	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-680,80	
10. Sonstige Erträge		5.561,99
Summe der Erträge		824.991,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6,72
2. Verwaltungsvergütung		-197.705,33
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-197.705,33	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-381,38
Summe der Aufwendungen		-198.093,43
III. Ordentlicher Nettoertrag		626.898,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.509.159,01
2. Realisierte Verluste		-2.263.011,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-753.852,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-126.953,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.177.530,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		917.804,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.095.334,75
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.968.380,79

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 01.10.2022 - 30.09.2023
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		779,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		34.542,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.290,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		13.029,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		379,67
a) Negative Einlagezinsen	-4,20	
b) Positive Einlagezinsen	383,87	
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		-116,97
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenenerträge	-116,97	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.222,36
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-6.186,06	
b) aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/ Liquiditätsanlagen	-36,30	
10. Sonstige Erträge		297,97
Summe der Erträge		43.980,10
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,35
2. Verwaltungsvergütung		-20.462,41
a) Pauschalvergütung ¹⁾	-20.462,41	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-20,29
Summe der Aufwendungen		-20.483,05
III. Ordentlicher Nettoertrag		23.497,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		80.487,72
2. Realisierte Verluste		-120.629,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-40.142,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-16.645,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		102.138,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		52.032,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		154.170,51
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		137.525,48

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 2022/2023

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		834.742.423,07
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.885.957,11
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-39.938.445,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.890.560,62	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	22.890.560,62	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-62.829.006,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-254.796,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		51.153.323,97
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	40.365.756,73	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.187.397,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		842.816.547,54

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		8.272.427,31
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		1.796.999,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.796.999,77	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.796.999,77	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.344,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		664.222,14
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	488.873,20	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	218.195,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		10.734.993,83

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.384.997,41
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		5.621.933,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.004.306,57	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	12.004.306,57	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.382.372,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-52.611,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.968.380,79
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.177.530,69	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	917.804,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		41.922.700,27

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.080.721,81
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-18.482,56
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		27.420,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	114.520,60	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	114.520,60	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-87.100,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		491,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		137.525,48
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	102.138,33	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	52.032,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.227.676,27

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	119.404.246,76	13,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.399.830,50	-1,15
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	94.932.451,56	10,46
III. Gesamtausschüttung		
	14.071.964,70	1,55
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	14.071.964,70	1,55

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 9.072.833

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-42.846,21	-5,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	42.846,21	5,23
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 8.188

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-126.953,96	-4,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	126.953,96	4,91
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 25.833

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.¹⁾ Die Zuführung dient der Bereitstellung des Steuerabzugsbetrages bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	230.828,00	11,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-16.645,03	-0,85
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	177.108,63	9,06
III. Gesamtausschüttung		
	37.074,34	1,90
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	37.074,34	1,90

Umlaufende Anteile per 30.09.2023: Stück 19.544

¹⁾ 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 Mindestanlage summe 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	3,63 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,30 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023 109,17 %

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 World Index, Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 1-10 Jahre Bond Index

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-	92,89 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	1.311,00 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	1.622,85 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	113,98 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	9.072.833,462 STK
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	8.188,371 STK
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	25.832,752 STK
Allianz Strategiefonds Balance -R-	19.543,670 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 Rückzahlungsbeitrag 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. 98,46% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,54% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)* ¹⁾	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	1,44 %
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	0,59 %
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	0,49 %
Allianz Strategiefonds Balance -R-	0,95 %

Die Total Expense Ratio (TER) 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 TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.

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 Vergütungsvergütung 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-	11.843.612,89 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	60.984,39 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	197.705,33 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	20.462,41 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 EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	0,18 % p.a.
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	67.482,68
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	851,39
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	3.322,26
Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	178,36

Sonstige Aufwendungen

Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-7.294,83
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-92,72
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-362,02
Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-19,25

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

Allianz Strategiefonds Balance -A-	110.447,36 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	1.251,42 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	4.958,13 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	283,65 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 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

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 2022

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2022)

Anzahl Mitarbeiter 1.710

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	174.302.493	7.269.792	985.960	2.207.677	390.480	3.685.675
Variable Vergütung	121.033.472	16.763.831	1.483.410	4.459.440	377.612	10.443.368
Gesamtvergütung	295.335.965	24.033.623	2.469.370	6.667.117	768.092	14.129.043

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.

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 25,48% 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») bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der «Multi-Asset Nachhaltigkeitsstrategie», die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasst, und/oder er investiert in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/ oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 («SFDR-Zielfonds»).

SFDR-Zielfonds bezeichnet einen Zielfonds, dessen Ziel im Einklang mit Art. 8 bzw. Art. 9 der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungsverordnung in der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale oder in nachhaltigen Anlagen besteht.

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

Darüber hinaus wurden nachhaltige Mindestausschlusskriterien angewandt.

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

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

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

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 98,7 %

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

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der folgenden Ausschlusskriterien für Direktinvestitionen berücksichtigt:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

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

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

- 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 deren Definition 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 Emittenten, in den investiert werden soll, in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel geleistet haben.

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

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen ökologischen und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt haben, nutzte der Investmentmanager des Fonds die

PAI-Indikatoren, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreicht haben, konnte gegebenenfalls über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht hatte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH - Prüfung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH - Prüfung nicht bestanden haben, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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.



durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstießen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022-30.09.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,11 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,49 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,22 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,84 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,78 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,76 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,72 %	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 0.950% 01.12.2031	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,67 %	Italien
MERCK & CO. INC.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,65 %	USA
MASTERCARD INC - A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,63 %	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,63 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	Öffentliche Verwaltung (O84.1)	0,62 %	Italien
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,61 %	USA
CHEVRON CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,60 %	USA
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,59 %	USA



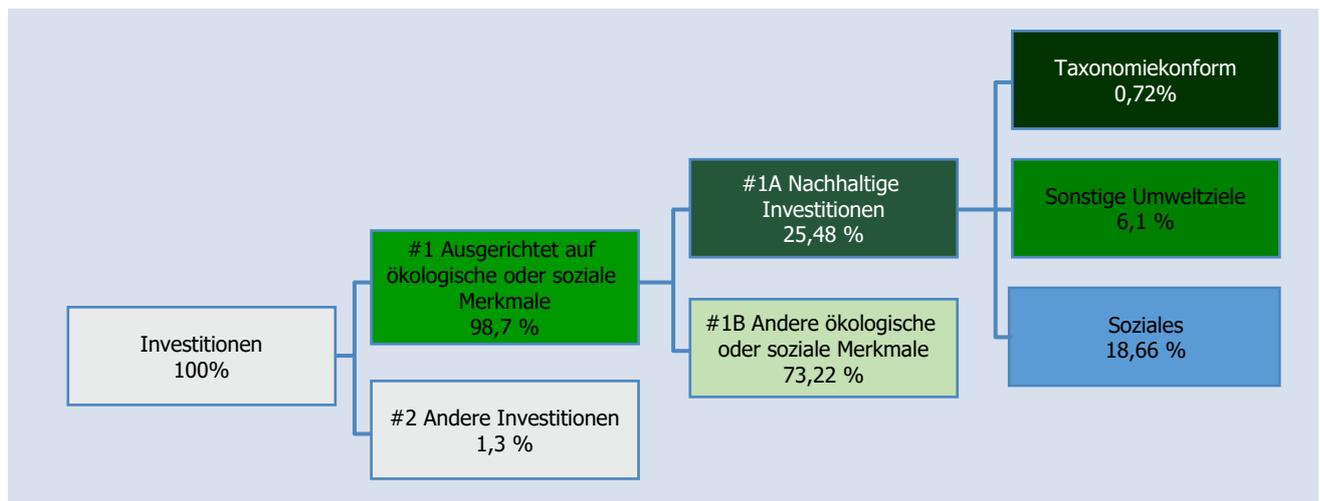
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

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



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

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

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
A	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	0,07 %
A01	Landwirtschaft, Jagd und damit verbundene Tätigkeiten	0,07 %
B	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	0,92 %
B06	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,67 %
B07	Erzbergbau	0,25 %
C	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	31,43 %
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,38 %
C11	Getränkeherstellung	1,27 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,54 %
C15	Herstellung von Leder, Lederwaren und Schuhen	0,56 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,26 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,27 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,72 %

C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,28 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,04 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,54 %
C24	Metallerzeugung und -bearbeitung	1,27 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,52 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,03 %
C28	Maschinenbau	1,67 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,54 %
C30	Sonstiger Fahrzeugbau	0,02 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,54 %
D	ENERGIEVERSORGUNG	3,01 %
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,01 %
E	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	0,10 %
E37	Abwasserentsorgung	0,05 %
E38	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,05 %
F	BAUWERBE/BAU	0,36 %
F41	Hochbau	0,04 %
F42	Tiefbau	0,28 %
F43	Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe	0,05 %
G	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,84 %
G45	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,15 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,18 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,51 %
H	VERKEHR UND LAGEREI	1,21 %
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,41 %
H50	Schifffahrt	0,54 %
H52	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,22 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,04 %
I	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,90 %
I55	Beherbergung	0,38 %
I56	Gastronomie	0,52 %
J	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	10,03 %
J58	Verlagswesen	3,76 %
J60	Rundfunkveranstalter	0,28 %
J61	Telekommunikation	1,91 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,93 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,16 %
K	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	21,17 %
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	16,27 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,80 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,11 %
L	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,40 %
L68	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,40 %

M	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,90 %
M69	Rechts- und Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung	0,41 %
M72	Forschung und Entwicklung	0,88 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,39 %
M75	Veterinärwesen	0,23 %
N	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,25 %
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,17 %
N78	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,05 %
N82	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,03 %
O	ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	18,52 %
O84	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen:	18,52 %
O84.1	Öffentliche Verwaltung	18,52 %
P	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,06 %
P85	ERZIEHUNG UND UNTERRICHT	0,06 %
Q	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	0,87 %
Q86	Gesundheitswesen	0,87 %
R	KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG	0,02 %
R93	Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,02 %
U	EXTERRITORIALE ORGANISATIONEN UND KÖRPERSCHAFTEN	2,80 %
U99	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2,80 %
Sonstige	Nicht zugeordnet	0,14 %



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

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

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

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

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

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu 22,48 % des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert (die Berechnung erfolgte anhand des Durchschau-Ansatzes).

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

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

Ja

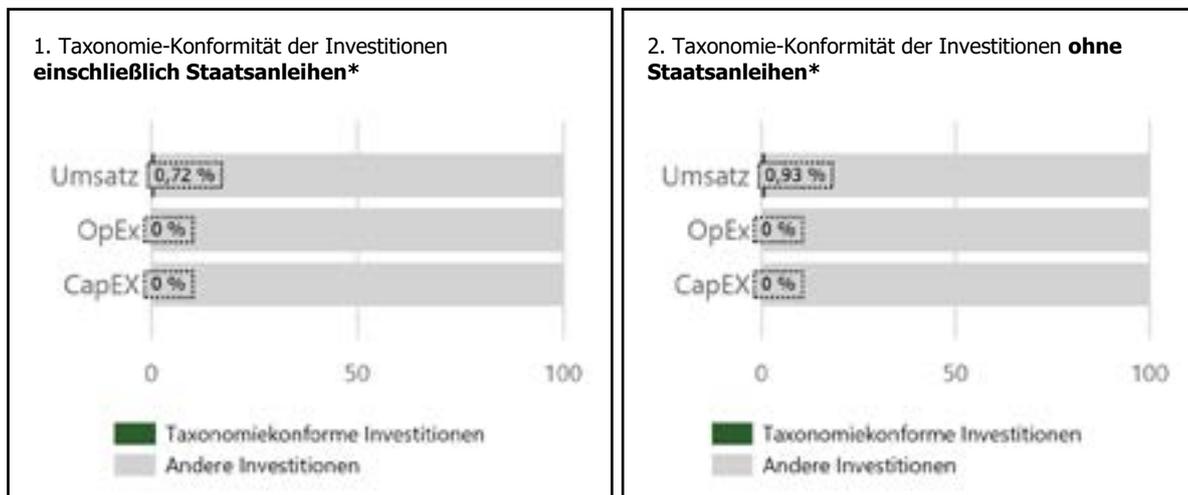
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in 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.

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.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,1 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 18,66 %.

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

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



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

Um sicherzustellen, dass das Finanzprodukt seine ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, wurden die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien definiert. Die Einhaltung der verbindlichen Elemente wurde mit Hilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen entwickelt, um eine präzise Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um die zugrunde liegenden Daten auf dem neuesten Stand zu halten, wurde die Liste der nachhaltigen Mindestausschlüsse mindestens zweimal pro Jahr vom Nachhaltigkeitsteam auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen ergriffen, um diese zu beheben. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht mit den Ausschlusskriterien übereinstimmen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Falle von Direktinvestitionen). Diese Mechanismen sind ein integraler Bestandteil der PAI-Berücksichtigung.

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

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Das Engagement steht in engem Zusammenhang mit der Größe der Beteiligungen. 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 16. Januar 2024

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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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.

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.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

se 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 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 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 do-

losen 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.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

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 dolo-

sen 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.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, ein-

schließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2024

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	
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	6,23	6,75
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-3,13	-2,08
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	13,04	12,02
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	9,03	14,00
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	12,37	22,22
10 Jahre	30.09.2013 - 30.09.2023	60,38	82,20

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	
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	7,15	6,75
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-1,44	-2,08
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	16,00	12,02
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	12,86	14,00
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	17,31	22,22
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2023	32,85	37,58

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	
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	7,26	6,75
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-1,25	-2,08
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	16,35	12,02
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	13,30	14,00
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	17,89	22,22
Seit Auflegung	21.02.2014 - 30.09.2023	66,95	73,33

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 R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		50% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Total Return, 50% MSCI World	Total Return Net
		%	%
1 Jahr	30.09.2022 - 30.09.2023	6,77	6,75
2 Jahre	30.09.2021 - 30.09.2023	-2,16	-2,08
3 Jahre	30.09.2020 - 30.09.2023	14,74	12,02
4 Jahre	30.09.2019 - 30.09.2023	11,22	14,00
5 Jahre	30.09.2018 - 30.09.2023	15,20	22,22
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2023	19,56	28,03

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.

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
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Intesa Sanpaolo S.p.A.

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
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.
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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
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	Ceskoslovenská obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.S.
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: 31.12.2022

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)
Ludovic Lombard
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
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: 31.12.2022

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 2023

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>