

# Allianz European Pension

## Investments

Anlagefonds luxemburgischen Rechts  
Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg No. B117.986

**Geprüfter Jahresbericht**

30. September 2023

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

Allianz European Pension Investments (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und fällt in den Geltungsbereich von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Gesellschaft wurde am 21. Juli 2006 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen ausgegeben haben. Für jeden Teilfonds werden ein separater Vermögensbestand sowie eine separate Buchhaltung geführt.

Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2023 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Climat 2021
- Allianz Neo ISR 2022
- Allianz Strategy 15
- Allianz Strategy 30
- Allianz Strategy 50
- Allianz Strategy 75

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. Sep-

tember 2023. Sie sollten nicht unbedingt als Hinweis auf die künftige Performance der Teilfonds angesehen werden.

Dieser Bericht stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der Teilfonds dar. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie aufgrund des aktuellen Verkaufsprospekts, der Satzung und der wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jüngsten vorliegenden geprüften Jahresbericht, getätigt werden. Liegt die Veröffentlichung des letzten Jahresberichts mehr als acht Monate zurück, muss darüber hinaus der jüngste Halbjahresbericht zur Verfügung gestellt werden.

Der Prospekt, die Satzung, das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei den Vertriebsstellen, den Zahlstellen und den Informationsstellen erhältlich.

Einige während des Berichtszeitraums durchgeführte Transaktionen erscheinen nicht mehr im Anlageportfolio. Eine Aufstellung der Änderungen des Bestands ist auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft in Luxemburg erhältlich.

Allianz European Pension Investments  
c/o Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

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

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 30. September 2023 hat der Fonds keine direkten Investitionen in Russland, der Ukraine oder Weißrussland. Die hierin enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum und können sich ändern.

AllianzGI verfügt über Richtlinien, Verfahren und Systeme, um neue und bestehende Anleger anhand der geltenden Sanktionslisten zu überprüfen. Im Hinblick auf Artikel 5f der Verordnung (EU) Nr. 833/2014 und Artikel 1y der Verordnung (EG) Nr. 765/2006 hat AllianzGI beschlossen, nach dem 12. April 2022 keine Fondsanteile oder Wertpapiere mehr an russische und belarussische Staatsangehörige zu verkaufen. In diesem Zusammenhang hat AllianzGI ihre Vertriebspartner, Fondsplattformen und Dienstleister wie Transferstellen angewiesen, den Vertrieb von Fondsanteilen an russische und belarussische Staatsangehörige einzustellen. Soweit russische oder belarussische Staatsangehörige vor dem 12. April 2022 Anteile an Fonds halten, hat AllianzGI ihre Dienstleister angewiesen, das Konto des Anlegers für Zeichnungen und andere Transaktionen, bei denen es sich um einen Verkauf von Fondsanteilen handeln würde, zu sperren.

## Auflösung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende neue Teilfonds aufzulegen:

Tag der Auflage	Name des Teilfonds
25. Juli 2023	Allianz NEO ISR 2021

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds .....	2	Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) ..	97
<b>Anlagepolitik und Teilfondsvermögen</b>		Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (ungeprüft).....	98
Allianz Climat 2021.....	4	Hinweis für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	99
Allianz NEO ISR 2021.....	6	Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) .....	101
Allianz Neo ISR 2022 .....	8	Ihre Partner .....	113
Allianz Strategy 15 .....	10		
Allianz Strategy 30 .....	12		
Allianz Strategy 50 .....	14		
Allianz Strategy 75 .....	16		
<b>Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft .....</b>	<b>18</b>		
Ertrags- und Aufwandsrechnung			
Zusammensetzung des Fondsvermögens			
Entwicklung des Fondsvermögens			
<b>Finanzaufstellungen der Teilfonds</b>			
Vermögensaufstellungen			
Ertrags- und Aufwandsrechnung			
Zusammensetzung des Fondsvermögens			
Entwicklung des Fondsvermögens			
Entwicklung der Aktien im Umlauf			
Allianz Climat 2021.....	20		
Allianz NEO ISR 2021.....	24		
Allianz Neo ISR 2022 .....	26		
Allianz Strategy 15 .....	30		
Allianz Strategy 30 .....	38		
Allianz Strategy 50 .....	42		
Allianz Strategy 75 .....	53		
<b>Anhang.....</b>	<b>63</b>		
<b>Prüfungsvermerk.....</b>	<b>69</b>		
<b>Weitere Informationen (ungeprüft) .....</b>	<b>72</b>		
<b>SFDR Anhänge (ungeprüft).....</b>	<b>79</b>		

Anmerkung: Dieses Dokument ist eine Übersetzung des englischen Originaltexts. Im Falle von Abweichungen ist das englische Original maßgebend.

# Wertentwicklung der Teilfonds

## Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis
Allianz Climat 2021	IT7 (EUR) (thesaurierend)	18.01.2022	1.000,00
Allianz NEO ISR 2021	IT7 (EUR) (thesaurierend)	12.07.2021	1.000,00
Allianz Neo ISR 2022	IT7 (EUR) (thesaurierend)	12.07.2022	1.000,00
Allianz Strategy 15	CT (EUR) (thesaurierend)	26.01.2009	100,00
	C2 (EUR) (thesaurierend)	18.10.2019	100,00
	IT (EUR) (thesaurierend)	01.10.2015	1.000,00
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00
	W (EUR) (thesaurierend)	26.03.2015	1.000,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	10.06.2015	1.000,00
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00
Allianz Strategy 30	WT (EUR) (thesaurierend)	27.05.2020	1.000,00
Allianz Strategy 50	A (EUR) (thesaurierend)	09.12.2013	100,00
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00
	C2 (EUR) (thesaurierend)	18.10.2019	100,00
	IT (EUR) (thesaurierend)	14.06.2013	1.000,00
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00
	P (EUR) (thesaurierend)	15.06.2016	1.000,00
	PT (EUR) (thesaurierend)	18.08.2015	1.000,00
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.04.2017	1.000,00
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00
	PT (USD) (thesaurierend)	20.08.2015	1.000,00
Allianz Strategy 75	A2 (EUR) (thesaurierend)	20.11.2018	100,00
	CT (EUR) (thesaurierend)	01.07.2008	100,00
	IT (EUR) (thesaurierend)	27.01.2016	1.000,00
	NT (EUR) (thesaurierend)	04.10.2010	1.000,00
	P (EUR) (thesaurierend)	17.04.2019	1.000,00
	RT (EUR) (thesaurierend)	12.10.2017	100,00
	WT (EUR) (thesaurierend)	27.07.2016	1.000,00
	AT (H-USD) (USD) (thesaurierend)	09.03.2020	100,00

<sup>1)</sup> Berechnungsbasis: Aktienwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.

Die Performance wird nach der vom deutschen BVI (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.) empfohlenen Methode berechnet.

<sup>2)</sup> Für den Zeitraum vom 12. Juli 2021 (Tag der Auflage) bis zum 25. Juli 2023 (Liquidationsdatum).

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

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

1 Jahr (30.09.2022- 30.09.2023) % <sup>1)</sup>	2 Jahre (30.09.2021- 30.09.2023) % <sup>1)</sup>	3 Jahre (30.09.2020- 30.09.2023) % <sup>1)</sup>	5 Jahre (30.09.2018- 30.09.2023) % <sup>1)</sup>	10 Jahre (30.09.2013- 30.09.2023) % <sup>1)</sup>	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2023) % <sup>1)</sup>
24,15	-	-	-	-	3,37
22,27	11,14	-	-	-	11,70 <sup>2)</sup>
14,68	-	-	-	-	4,17
-0,80	-13,79	-11,42	-7,22	14,57	44,96
-0,30	-12,92	-10,07	-	-	-11,25
-0,80	-13,80	-11,43	-7,23	-	-2,25
-0,17	-12,67	-9,68	-4,16	-	-3,40
0,09	-12,23	-9,01	-2,95	-	0,69
0,09	-12,23	-9,01	-2,96	-	4,62
1,51	-10,35	-7,11	-	-	-7,44
2,27	-10,97	-4,27	-	-	-2,36
4,57	-10,40	1,13	1,50	-	42,59
4,57	-10,40	1,13	1,50	47,47	101,02
5,09	-9,51	2,63	-	-	0,22
4,57	-10,41	1,13	1,50	47,49	50,96
5,51	-8,77	3,90	6,18	61,35	109,97
5,30	-9,16	3,25	5,10	-	25,62
5,32	-9,13	3,29	5,13	-	22,37
5,30	-9,14	3,29	5,14	-	9,64
5,55	-8,71	4,01	6,39	-	16,34
7,36	-6,67	6,16	-	-	6,69
13,59	-17,07	-6,64	-4,01	-	18,01
10,29	-6,62	14,28	-	-	19,84
10,29	-6,65	14,25	9,72	78,61	154,70
10,35	-6,55	14,43	10,01	-	45,21
11,42	-4,72	17,81	15,48	97,79	180,88
11,17	-5,14	17,02	-	-	15,67
11,17	-5,14	17,02	14,20	-	22,24
11,46	-4,65	17,93	15,69	-	45,52
13,26	-2,65	20,03	-	-	20,76

# Allianz Climat 2021

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, einen jährlichen Kupon auf den ursprünglichen NIW des Teilfonds zu erwirtschaften, was jedoch nur erzielt wird, wenn der zugrunde liegende Aktienkorb an vorab festgelegten Beobachtungsdaten die nachstehend beschriebenen vorab festgelegten Schwellen überschreitet.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr alle zwei Jahre ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu  $100\% + 5,70\% \cdot n$  (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 50 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
  - wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Zusammensetzung des Fonds:

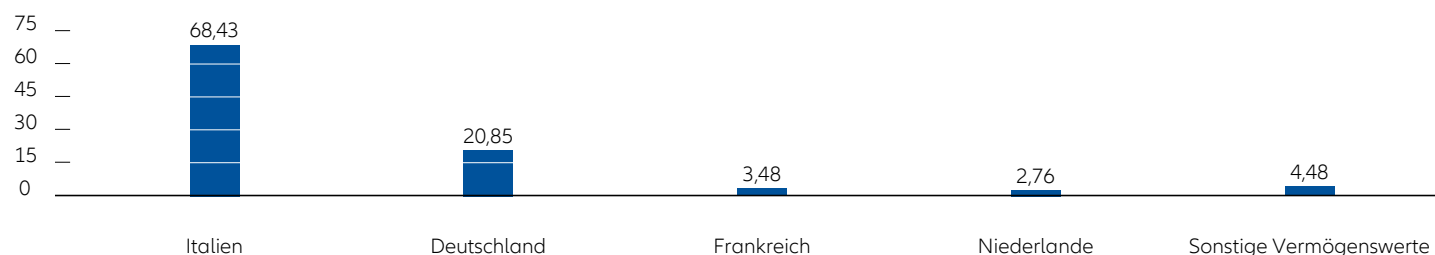
- Korb mit 20 Aktien aus dem CLIMATE AllianzGI-Anlageuniversum.
- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)
- Aktienswaps (optionale Komponente), um das Potenzial für den von der Struktur festgelegten Kupon zu bieten.

Vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 stieg der Nettoinventarwert um 21,91 %, im Vergleich zu einem Anstieg des Aktienkorbs um 2,60 % seit Auflegung.

In diesem Zeitraum wurden 5,64 % der ursprünglichen Anteile zurückgenommen (der Fonds ist für Zeichnungen geschlossen).

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %





**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	128,8	109,9
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C Y6M/ISIN: LU2365416572	124.563	131.952
Aktienwert in EUR		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C Y6M/ISIN: LU2365416572	1.033,73	832,65

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz NEO ISR 2021

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, einen jährlichen Kupon auf den ursprünglichen NIW des Teilfonds zu erwirtschaften, was jedoch nur erzielt wird, wenn der zugrunde liegende Aktienkorb an vorab festgelegten Beobachtungsdaten die nachstehend beschriebenen vorab festgelegten Schwellen überschreitet.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr alle zwei Jahre ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu  $100\% + 5,85\% \cdot n$  (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
  - wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
  - wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Zusammensetzung des Fonds:

- Korb mit 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.
- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)
- Aktienswaps (optionale Komponente), um das Potenzial für den von der Struktur festgelegten Kupon zu bieten.

Zwischen 1. Oktober 2022 und 25. Juli 2023 fiel der Nettoinventarwert um 20,47 %, im Vergleich zu einem Rückgang des Aktienkorbs um 21,71 % seit Auflegung.

Der Fonds nahm eine vollständige Rückzahlung vor, da die Wertentwicklung des Korbs zum Beobachtungszeitpunkt positiv war, und zahlte einen Kupon in Höhe von 11,70 % aus.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	25.07.2023	30.09.2022	30.09.2021
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	170,7	145,2	171,6
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2Q K0T/ISIN: LU2275269129	15,857	158.904	170.779
Aktienwert in EUR			
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2Q K0T/ISIN: LU2275269129	1.117	913,54	1.005,07

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Neo ISR 2022

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, einen jährlichen Kupon auf den ursprünglichen NIW des Teilfonds zu erwirtschaften, was jedoch nur erzielt wird, wenn der zugrunde liegende Aktienkorb an vorab festgelegten Beobachtungsdaten die nachstehend beschriebenen vorab festgelegten Schwellen überschreitet.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu  $100\% + 5,35\% \cdot n$  (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 50 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
  - wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Zusammensetzung des Fonds:

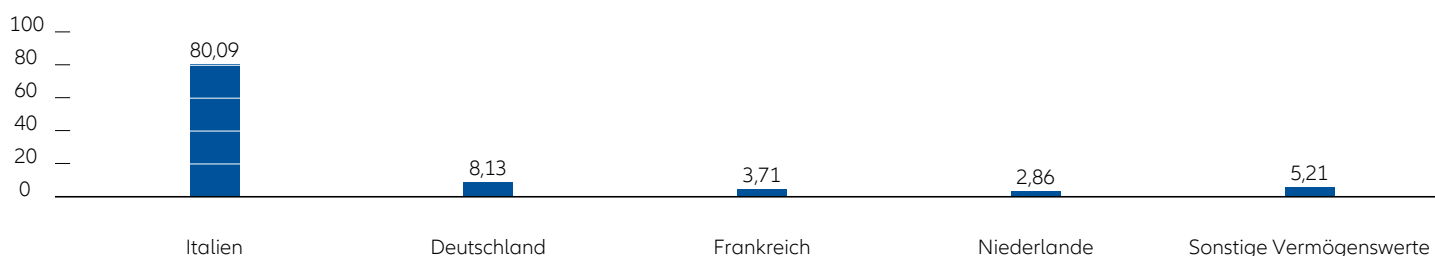
- Korb mit 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.
- Total Return Swap (Finanzierungskomponente)
- Aktienswaps (optionale Komponente), um das Potenzial für den von der Struktur festgelegten Kupon zu bieten.

Vom 1. Oktober 2022 und dem 30. September 2023 stieg der Nettoinventarwert um 12,47 %, im Vergleich zu einem Anstieg des Aktienkorbs um 27,74 % seit Auflegung.

In diesem Zeitraum wurden 3,72 % der ursprünglichen Anteile zurückgenommen (der Fonds ist für Zeichnungen geschlossen).

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	217,8	197,1
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 84U/ISIN: LU2421449021	209.096	217.000
Aktienwert in EUR		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 84U/ISIN: LU2421449021	1.041,74	908,41

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Strategy 15

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmangement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 15 % internationalen Aktien und 85 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum litten an den Anleihenmärkten der entwickelten Länder vor allem staatliche Papiere hoher Bonität unter rückläufigen Kursen infolge steigender Markttrenditen. Besser hielten sich Unternehmenspapiere, speziell Hochzinsanleihen erzielten ein deutliches Plus. Die Kurse an den internationalen Börsen legten meist kräftig zu. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten der Unternehmen. Weit überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt dank weiterhin sehr großzügiger Geldpolitik. In Europa stachen deutsche Börsentitel besonders positiv hervor, denen die Entspannung bei den Preisen von Öl und Gas zugutekam.

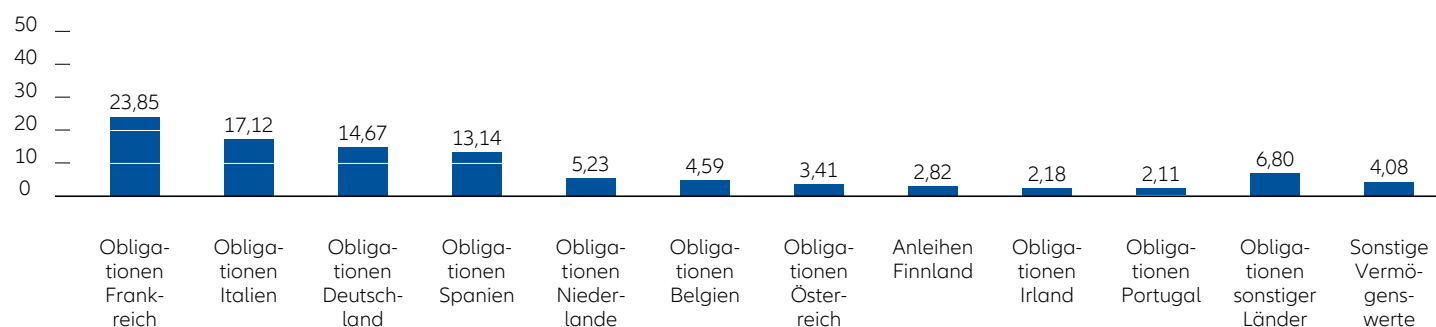
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Dabei handelte es sich zum einen um Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in höher verzinsten öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, vor allem aus Italien und Spanien. Etwas verstärkt wurde das ergänzende Engagement

in Unternehmensanleihen, während die Beimischung gedeckter Papiere reduziert wurde. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag unverändert über eine Bonitätsnote von AA-. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten wurde deutlich auf zuletzt knapp vier Jahre erhöht. Begrenzte Aktienengagements wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Marktschwankungen. Die Liquidität verharrte unter dem Strich auf niedrigem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur verlor der Teilfonds leicht an Wert.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	368,6	578,6	857,7
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	1.315.735	2.679.111	2.817.967
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	19.834	18.778	8.846
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	76.756	76.983	79.320
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	34.723	90.645	47.805
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	15.739	13.570	12.310
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	79.379	83.618	229.290
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	9.506	13.448	15.522
Aktienwert in EUR			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVJ/ISIN: LU0398560267	144,96	146,13	168,15
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P S87/ISIN: LU2064238111	85,56	86,95	100,61
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1H 9GU/ISIN: LU0882150443	977,54	985,47	1.133,98
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WPR/ISIN: LU1673098791	96,60	96,76	110,61
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R CVK/ISIN: LU0398560341	881,93	896,64	1.037,49
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CVL/ISIN: LU0398560424	1.046,23	1.045,30	1.192,05
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A2P YJ8/ISIN: LU2105731785	92,56	91,18	103,25

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Strategy 30

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmangement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 30 % internationalen Aktien und 70 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum litten an den Anleihenmärkten der entwickelten Länder vor allem staatliche Papiere hoher Bonität unter rückläufigen Kursen infolge steigender Markttrenditen. Besser hielten sich Unternehmenspapiere, speziell Hochzinsanleihen erzielten ein deutliches Plus. Die Kurse an den internationalen Börsen legten meist kräftig zu. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten der Unternehmen. Weit überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt dank weiterhin sehr großzügiger Geldpolitik. In Europa stachen deutsche Börsentitel besonders positiv hervor, denen die Entspannung bei den Preisen von Öl und Gas zugutekam.

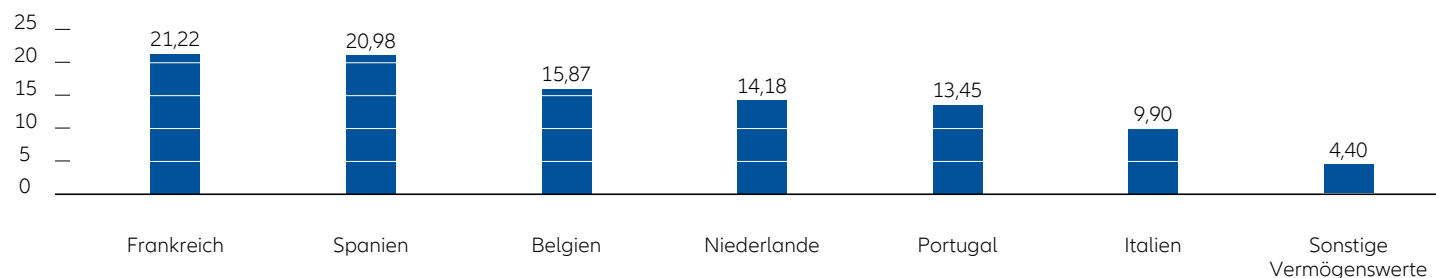
Die Wertpapierbestände des Teilfonds beschränkten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Dabei handelte es sich zum einen um Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und den Niederlanden. Zum anderen bestan-

den umfangreiche Positionen in höher verzinsten öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, vor allem aus Portugal und Spanien. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag unverändert über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten wurde spürbar auf zuletzt mehr als viereinhalb Jahre erhöht. Begrenzte Aktienengagements wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Marktschwankungen. Die Liquiditätsquote blieb unter dem Strich stabil.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Teilfonds einen moderaten Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

## Struktur des Teilfondsvermögens in %





**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	64,4	56,6	47,0
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	65.913	59.257	42.821
Aktienwert in EUR			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 2WZ/ISIN: LU2153614974	976,42	954,73	1.096,73

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Strategy 50

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 50 % internationalen Aktien und 50 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum litten an den Anleihenmärkten der entwickelten Länder vor allem staatliche Papiere hoher Bonität unter rückläufigen Kursen infolge steigender Markttrenditen. Besser hielten sich Unternehmenspapiere, speziell Hochzinsanleihen erzielten ein deutliches Plus. Die Kurse an den internationalen Börsen legten meist kräftig zu. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten der Unternehmen. Weit überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt dank weiterhin sehr großzügiger Geldpolitik. In Europa stachen deutsche Börsentitel besonders positiv hervor, denen die Entspannung bei den Preisen von Öl und Gas zugutekam.

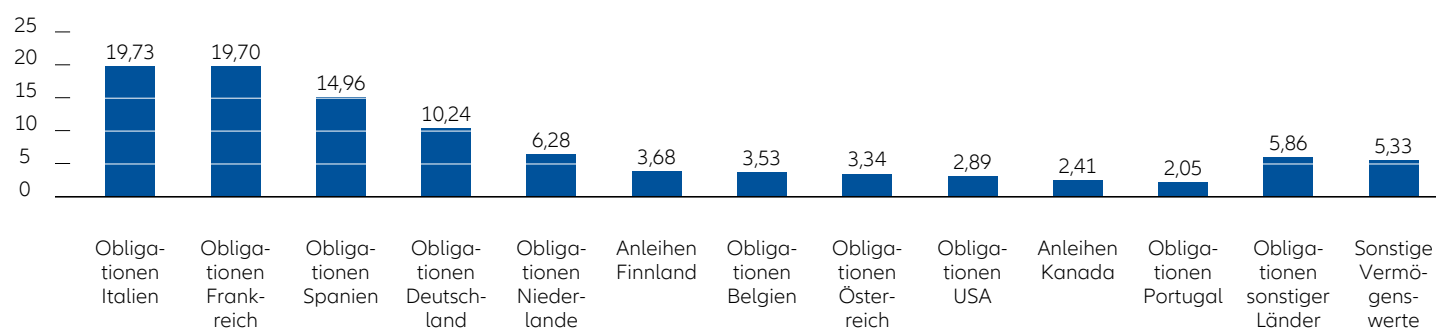
Die Wertpapierbestände des Teilfonds konzentrierten sich weiterhin auf Euro-Staatsanleihen. Dabei handelte es sich zum einen um Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in höher verzinsten öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten, vor allem aus Italien und

Spanien. Deutlich verstärkt wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Beimischung gedeckter Papiere kräftig reduziert wurde. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten wurde spürbar auf zuletzt dreieinhalb Jahre erhöht. Begrenzte Aktienengagements wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Marktschwankungen. Die Liquiditätsquote blieb unter dem Strich annähernd stabil.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Teilfonds einen soliden Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.608,7	2.639,0	3.786,8
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	88.591	108.189	125.512
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	5.284.720	5.799.660	6.222.732
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	16.762	17.286	3.580
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	745.783	795.751	835.318
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	21.376	46.500	56.613
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	2.039	2.078	6.322
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	3.067	8.521	4.462
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	13.156	19.228	32.136
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	288.483	213.158	616.070
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	1.077	1.457	1.596
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	16.445	16.445	23.946
Aktienwert in EUR				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8XH/ISIN: LU0995865168	138,83	132,76	154,95
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAA/ISIN: LU0352312184	201,02	192,24	224,36
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P S88/ISIN: LU2064238384	98,69	94,37	110,06
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAC/ISIN: LU0352312341	1.509,58	1.443,66	1.684,90
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU3/ISIN: LU0535372949	2.099,72	1.989,99	2.301,65
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H7P/ISIN: LU1405890556	1.203,68	1.151,04	1.342,52
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VR6/ISIN: LU1250163679	1.223,65	1.161,87	1.346,57
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPS/ISIN: LU1673099179	109,64	104,12	120,67
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAE/ISIN: LU0352312697	1.163,43	1.102,24	1.274,42
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKA/ISIN: LU2105731942	106,69	99,38	114,32
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VR7/ISIN: LU1250163752	1.180,12	1.038,97	1.422,99

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Strategy 75

Der Teilfonds engagiert sich in variablem Umfang am internationalen Aktienmarkt bzw. am Markt für Euro-Anleihen. Im Rahmen eines quantitativen Ansatzes senkt das Fondsmanagement das Aktienengagement in Phasen hoher Marktschwankungsintensität (Volatilität) und erhöht es in Phasen niedriger Volatilität. Insgesamt wird ein Ergebnis angestrebt, das mit der Rendite eines Mischportfolios aus 75 % internationalen Aktien und 25 % mittelfristigen EUR-Anleihen vergleichbar ist.

Im Berichtszeitraum litten an den Anleihenmärkten der entwickelten Länder vor allem staatliche Papiere hoher Bonität unter rückläufigen Kursen infolge steigender Markttrenditen. Besser hielten sich Unternehmenspapiere, speziell Hochzinsanleihen erzielten ein deutliches Plus. Die Kurse an den internationalen Börsen legten meist kräftig zu. In den USA überwog trotz gestiegener Zinsen eine optimistische Einschätzung der Gewinnaussichten der Unternehmen. Weit überdurchschnittliche Zuwächse waren bei japanischen Aktien zu verzeichnen, nicht zuletzt dank weiterhin sehr großzügiger Geldpolitik. In Europa stachen deutsche Börsentitel besonders positiv hervor, denen die Entspannung bei den Preisen von Öl und Gas zugutekam.

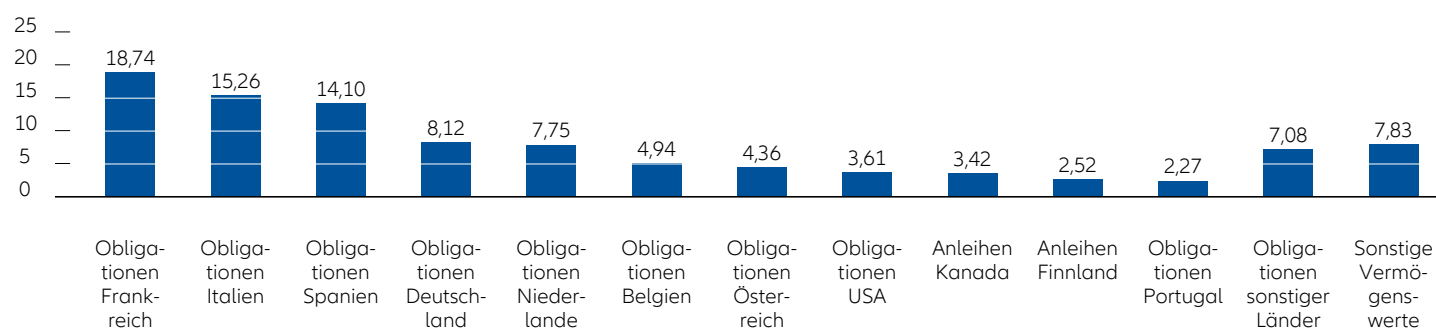
Im Wertpapierbestand des Teilfonds überwogen weiterhin Euro-Staatsanleihen, ihr Anteil erhöhte sich per saldo noch etwas. Vertreten waren hier zum einen Schuldverschreibungen von Ländern hoher Bonität wie Frankreich und Deutschland. Zum anderen bestanden umfangreiche Positionen in höher verzinsten öffentlich-rechtlichen Papieren aus Euro-Peripheriestaaten,

vor allem aus Italien und Spanien. Deutlich verstärkt wurde das ergänzende Engagement in Unternehmensanleihen, während die Beimischung gedeckter Papiere erheblich reduziert wurde. Im Schnitt verfügten die verzinslichen Anlagen am Berichtsstichtag unverändert über eine Bonitätsnote von A+. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der Anleihenengagements einschließlich Derivaten blieb mit knapp zwei Jahren unter dem Strich annähernd stabil. Begrenzte Aktienengagements wurden über Derivate auf gängige Börsenindizes realisiert. Dies erlaubte eine rasche Anpassung der Aktienquote an die Marktschwankungen. Die Liquiditätsquote verharrte per saldo auf etwas erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Teilfonds einen kräftigen Wertzuwachs.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich im Verkaufsprospekt sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen.

Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		537,8	441,3	605,0
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	61	61	61
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	1.212.066	1.175.510	1.119.190
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	79.681	57.518	47.025
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	1.486	5.386	7.006
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	322	296	207
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	145	172	6.377
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	74.432	61.143	134.056
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	4.143	4.083	2.304
Aktienwert in EUR				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 8TA/ISIN: LU1906304982	119,48	108,33	127,95
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAG/ISIN: LU0352312853	254,70	230,94	272,83
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAJ/ISIN: LU0352313075	1.452,08	1.315,94	1.553,80
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C XU4/ISIN: LU0535373087	2.808,83	2.520,98	2.947,82
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GF1/ISIN: LU1971343642	1.134,03	1.026,82	1.208,02
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WPT/ISIN: LU1673099500	122,24	109,96	128,86
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0N GAL/ISIN: LU0352313232	1.455,17	1.305,56	1.526,14
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P YKC/ISIN: LU2105732163	120,76	106,62	124,05

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023	KOMBINIERT
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	60.337.855,07
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.884.004,25
- negativer Zinssatz	-1.445.203,52
Dividenden	20.247.594,97
Sonstige Erträge	378.564,99
<b>Summe der Erträge</b>	<b>84.402.815,76</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-20.247.595,58
Taxe d'Abonnement	-1.083.929,85
Pauschalvergütung	-45.370.728,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-66.702.253,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>17.700.562,04</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-75.608.096,53
- Finanztermingeschäften	173.317.610,19
- Devisentermingeschäften	-119.906,70
- Devisen	-11.094.770,35
- Swapgeschäften	7.119.757,57
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>111.315.156,22</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	139.644.668,35
- Finanztermingeschäften	31.877.148,94
- Devisentermingeschäften	-17.209,21
- Devisen	332.961,41
- Swapgeschäften	-30.098.518,92
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>253.054.206,79</b>

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2023	KOMBINIERT
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 3.932.083.947,64)	3.709.912.790,50
Bankguthaben	238.935.442,86
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	30.998.127,94
Dividendenansprüche	3.147,26
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.050.160,31
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	2.777.635,62
- Swapgeschäften	17.076.248,46
- Devisentermingeschäften	55.749,84
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.000.809.302,79</b>
Bankverbindlichkeiten	-634.531,49
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.243.113,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.862.720,82
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-68.109.440,16
- Devisentermingeschäften	-704,57
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-74.850.510,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.925.958.792,72</b>

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 20 - 62 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023	KOMBINIERT
	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.167.681.878,35
Mittelzuflüsse	442.562.771,18
Mittelrückflüsse	-937.048.013,74
Ausschüttung	-292.049,86
Betriebsergebnis	253.054.206,79
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.925.958.792,72</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

# Allianz Climat 2021

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>118.515.965,29</b>	<b>92,04</b>	
<b>Aktien</b>					<b>118.515.965,29</b>	<b>92,04</b>	
<b>Deutschland</b>					<b>26.851.304,18</b>	<b>20,85</b>	
DE0006062144	Covestro	Shs	82.981	EUR 51,040	4.235.350,24	3,29	
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	396.334	EUR 10,382	4.114.739,59	3,19	
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	179.153	EUR 19,850	3.556.187,05	2,76	
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	133.817	EUR 31,360	4.196.501,12	3,26	
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	13.004	EUR 374,300	4.867.397,20	3,78	
DE0007164600	SAP	Shs	11.668	EUR 121,480	1.417.428,64	1,10	
DE0007236101	Siemens	Shs	32.923	EUR 135,580	4.463.700,34	3,47	
<b>Italien</b>					<b>88.106.118,47</b>	<b>68,43</b>	
IT0001233417	A2A	Shs	2.563.844	EUR 1,658	4.250.853,35	3,30	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	230.415	EUR 19,440	4.479.267,60	3,48	
IT0001031084	Banca Generali	Shs	130.472	EUR 33,640	4.389.078,08	3,41	
IT0005218380	Banco BPM	Shs	1.540.170	EUR 4,618	7.112.505,06	5,52	
IT0003128367	Enel	Shs	2.002.820	EUR 5,788	11.592.322,16	9,00	
IT0003132476	Eni	Shs	582.411	EUR 15,420	8.980.777,62	6,98	
IT0001250932	Hera	Shs	1.147.714	EUR 2,570	2.949.624,98	2,29	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	3.822.265	EUR 2,450	9.362.638,12	7,27	
IT0005211237	Italgas	Shs	710.428	EUR 4,814	3.420.000,39	2,66	
IT0004965148	Moncler	Shs	112.869	EUR 54,540	6.155.875,26	4,78	
IT0005278236	Pirelli	Shs	872.199	EUR 4,562	3.978.971,84	3,09	
IT0004176001	Prismian	Shs	131.145	EUR 37,470	4.914.003,15	3,82	
IT0003153415	Snam	Shs	781.923	EUR 4,403	3.442.806,97	2,67	
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	15.114.897	EUR 0,295	4.451.337,17	3,46	
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Shs	530.000	EUR 7,034	3.728.020,00	2,90	
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	955.901	EUR 5,124	4.898.036,72	3,80	
<b>Niederlande</b>					<b>3.558.542,64</b>	<b>2,76</b>	
NL0000009538	Philips	Shs	188.662	EUR 18,862	3.558.542,64	2,76	
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.476.700,24</b>	<b>3,48</b>	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p. a.)							
<b>Frankreich</b>					<b>4.476.700,24</b>	<b>3,48</b>	
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)	Shs	37	EUR 122.585,510	4.476.700,24	3,48	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>122.992.665,53</b>	<b>95,52</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>35.509,22</b>	<b>0,03</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>35.509,22</b>	<b>0,03</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
					EUR		
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>35.509,22</b>	<b>0,03</b>	
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>5.844.282,79</b>	<b>4,54</b>	
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>5.844.282,79</b>	<b>4,54</b>	
<b>Total Return Swaps</b>					<b>5.844.282,79</b>	<b>4,54</b>	
Total Return Swap - 01.02.2030					EUR 124.563.000,00	3.833.790,05	2,98
Total Return Swap mit automatischem Kündigungsmerkmal - 01.02.2030					EUR 119.722.000,00	2.010.492,74	1,56
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>5.844.282,79</b>	<b>4,54</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-107.474,02</b>	<b>-0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>128.764.983,52</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Vermögensaufstellung zum 30.09.2023**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.033,73	
Aktien im Umlauf					
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	Shs			124.563	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Guthabenzinsen	
- negativer Zinssatz	-349.166,19
Dividenden	4.087.193,34
Sonstige Erträge	128,16
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.738.155,31</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-4.087.193,34
Taxe d'Abonnement	-12.760,93
Pauschalvergütung	-366.249,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.466.203,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-728.048,56</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-834.196,07
- Swapgeschäften	15.661.395,56
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>14.099.150,93</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	27.058.758,88
- Swapgeschäften	-14.978.854,95
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>26.179.054,86</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 113.068.865,40)	122.992.665,53
Bankguthaben	35.509,22
Dividendenansprüche	561,93
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Swapgeschäften	5.844.282,79
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>128.873.019,47</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-74.820,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.215,29
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-108.035,95</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>128.764.983,52</b>

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	109.869.770,52
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-7.283.841,86
Betriebsergebnis	26.179.054,86
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>128.764.983,52</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	01.10.2022	18.01.2022
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	131.952	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	0	135.000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-7.389	-3.048
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>124.563</b>	<b>131.952</b>

# Allianz NEO ISR 2021

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 25.07.2023 (day of liquidation)

	EUR
Guthabenzinsen	
- negativer Zinssatz	-285.025,30
Dividenden	7.132.984,50
Sonstige Erträge	370.177,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.218.136,48</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-7.132.984,50
Taxe d'Abonnement	-12.466,23
Pauschalvergütung	-389.251,13
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.534.701,86</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-316.565,38</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	22.644.065,28
- Swapgeschäften	16.385.868,46
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>38.713.368,36</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	13.069.496,92
- Swapgeschäften	-19.847.857,71
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>31.935.007,57</b>

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 25.07.2023 (day of liquidation)

	EUR	
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	145.165.673,78	
Mittelzuflüsse	0,00	
Mittelrückflüsse	-6.359.809,97	
Betriebsergebnis	31.935.007,57	
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>170.740.871,38</b>	

### Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	25.07.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	158.904	170.779
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	0	0
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-6.047	-11.875
<b>Aktien im Umlauf am Liquidationsdatum</b>	<b>152.857</b>	<b>158.904</b>
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>0</b>	

# Allianz Neo ISR 2022

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>198.391.967,54</b>	<b>91,08</b>	
<b>Aktien</b>					<b>198.391.967,54</b>	<b>91,08</b>	
<b>Deutschland</b>					<b>17.712.470,06</b>	<b>8,13</b>	
DE0006062144	Covestro	Shs	66.253	EUR 51,040	3.381.553,12	1,55	
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	407.732	EUR 10,382	4.233.073,62	1,94	
DE000ENAG999	E.ON	Shs	382.379	EUR 11,080	4.236.759,32	1,94	
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	133.737	EUR 31,360	4.193.992,32	1,93	
DE0007236101	Siemens	Shs	12.296	EUR 135,580	1.667.091,68	0,77	
<b>Italien</b>					<b>174.445.317,63</b>	<b>80,09</b>	
IT0001233417	A2A	Shs	1.752.061	EUR 1,658	2.904.917,14	1,33	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	1.068.768	EUR 19,440	20.776.849,92	9,54	
IT0003128367	Enel	Shs	3.362.144	EUR 5,788	19.460.089,47	8,93	
IT0003132476	Eni	Shs	1.391.844	EUR 15,420	21.462.234,48	9,85	
IT0001157020	ERG	Shs	270.369	EUR 22,540	6.094.117,26	2,80	
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	624.730	EUR 11,590	7.240.620,70	3,33	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	8.328.837	EUR 2,450	20.401.486,23	9,37	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	840.552	EUR 12,465	10.477.480,68	4,81	
IT0004965148	Moncler	Shs	155.889	EUR 54,540	8.502.186,06	3,90	
IT0005366767	Nexi	Shs	1.062.586	EUR 5,794	6.156.623,28	2,83	
IT0005278236	Pirelli	Shs	1.527.646	EUR 4,562	6.969.121,05	3,20	
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	1.021.427	EUR 9,880	10.091.698,76	4,63	
IT0004176001	Prismian	Shs	220.000	EUR 37,470	8.243.400,00	3,79	
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	31.094.524	EUR 0,295	9.157.337,32	4,20	
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Shs	1.100.000	EUR 7,034	7.737.400,00	3,55	
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	3.832.935	EUR 2,288	8.769.755,28	4,03	
<b>Niederlande</b>					<b>6.234.179,85</b>	<b>2,86</b>	
NL0010773842	NN Group	Shs	205.545	EUR 30,330	6.234.179,85	2,86	
<b>Investmentanteile</b>					<b>8.089.295,22</b>	<b>3,71</b>	
(Laufende Kosten (einschließlich Verwaltungsgebühr) bzw. Verwaltungsgebühr oder Pauschalgebühr des Zielfonds in % p. a.)							
<b>Frankreich</b>					<b>8.089.295,22</b>	<b>3,71</b>	
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)	Shs	66	EUR 122.585,510	8.089.295,22	3,71	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>206.481.262,76</b>	<b>94,79</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>177.685,38</b>	<b>0,08</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>177.685,38</b>	<b>0,08</b>	
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch					EUR	177.685,38	0,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>177.685,38</b>	<b>0,08</b>	
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>11.231.965,67</b>	<b>5,16</b>	
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>11.231.965,67</b>	<b>5,16</b>	
<b>Total Return Swaps</b>					<b>11.231.965,67</b>	<b>5,16</b>	
Total Return Swap - 26.07.2030					EUR 209.107.000,00	7.953.687,95	3,65
Total Return Swap mit automatischem Kündigungsmerkmal - 26.07.2030					EUR 200.743.000,00	3.278.277,72	1,51
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>11.231.965,67</b>	<b>5,16</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR -66.413,95</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>217.824.499,86</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2023**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.041,74	
Aktien im Umlauf					
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	Shs			209,096	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Guthabenzinsen	
- negativer Zinssatz	-46.038,62
Dividenden	9.027.417,13
Sonstige Erträge	239,19
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.981.617,70</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-9.027.417,74
Taxe d'Abonnement	-21.560,69
Pauschalvergütung	-623.720,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-9.672.698,89</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-691.081,19</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	8.471.709,44
- Swapgeschäften	-24.927.506,45
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-17.146.878,20</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	41.178.790,27
- Swapgeschäften	4.728.193,74
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>28.760.105,81</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 178.158.565,52)	206.481.262,76
Bankguthaben	177.685,38
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Swapgeschäften	11.231.965,67
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>217.890.913,81</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.218,93
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.195,02
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-66.413,95</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>217.824.499,86</b>



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	197.125.057,41
Mittelzuflüsse	23.665,92
Mittelrückflüsse	-8.084.329,28
Betriebsergebnis	28.760.105,81
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>217.824.499,86</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	01.10.2022	12.07.2022
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	217.000	0
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	23	217.000
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-7.927	0
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>209.096</b>	<b>217.000</b>

# Allianz Strategy 15

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>353.529.063,67</b>	<b>95,92</b>
<b>Obligationen</b>					<b>353.529.063,67</b>	<b>95,92</b>
<b>Österreich</b>					<b>12.556.921,29</b>	<b>3,41</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	400,0	% 105,125	420.498,96	0,11
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	1.500,0	% 103,539	1.553.078,70	0,42
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.300,0	% 92,860	1.207.182,73	0,33
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	350,0	% 102,862	360.018,65	0,10
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	930,0	% 90,652	843.066,11	0,23
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	% 95,934	201.461,04	0,06
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	% 86,585	1.039.015,80	0,28
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	680,0	% 34,736	236.206,30	0,06
AT0000A324S8	2,9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	% 95,607	956.074,40	0,26
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	1.990,0	% 110,561	2.200.154,95	0,60
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	3.000,0	% 97,218	2.916.554,10	0,79
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	600,0	% 81,317	487.902,72	0,13
AT0000A2KQ43	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	250,0	% 54,283	135.706,83	0,04
<b>Belgien</b>					<b>16.929.516,04</b>	<b>4,59</b>
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	100,0	% 112,822	112.822,13	0,03
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.500,0	% 105,199	1.577.980,05	0,43
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.630,0	% 102,833	1.676.173,83	0,45
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	2.700,0	% 104,477	2.820.887,10	0,77
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	150,0	% 97,814	146.720,63	0,04
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	1.600,0	% 99,186	1.586.974,72	0,43
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.070,0	% 95,713	1.024.130,92	0,28
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	300,0	% 84,201	252.602,01	0,07
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	550,0	% 99,820	549.010,00	0,15
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.400,0	% 64,764	906.692,50	0,25
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	200,0	% 96,893	193.786,66	0,05
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.700,0	% 75,935	1.290.886,50	0,35
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.300,0	% 69,443	902.758,74	0,24
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.300,0	% 88,189	1.146.460,25	0,31
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.500,0	% 109,665	2.741.630,00	0,74
<b>Kanada</b>					<b>6.022.717,29</b>	<b>1,63</b>
XS1897129950	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	% 99,793	1.297.305,49	0,35
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	2.800,0	% 98,308	2.752.624,00	0,75
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	2.000,0	% 98,639	1.972.787,80	0,53
<b>Finnland</b>					<b>10.385.798,21</b>	<b>2,82</b>
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	2.400,0	% 99,714	2.393.140,56	0,65
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	100,0	% 97,982	97.982,01	0,03
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	500,0	% 86,853	434.265,95	0,12
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.000,0	% 99,149	2.974.473,90	0,81
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.070,0	% 95,364	1.020.399,40	0,28
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	500,0	% 83,125	415.624,00	0,11
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.100,0	% 90,136	991.492,37	0,27
FI4000415153	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 20/36	EUR	400,0	% 65,547	262.189,08	0,07
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	100,0	% 57,738	57.738,39	0,01
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	600,0	% 40,127	240.763,98	0,06
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	630,0	% 79,753	502.444,97	0,14
XS1522968277	0,2500 % Nordea Kiinnitysluotto-pankki EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 99,528	995.283,60	0,27
<b>Frankreich</b>					<b>87.904.782,01</b>	<b>23,85</b>
FR0013432770	0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/24	EUR	2.200,0	% 98,660	2.170.518,24	0,59
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 97,406	1.948.121,20	0,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011390921	2,8750 % BPCE EUR MTN 13/24	EUR	2.100,0	% 99,755	2.094.859,62	0,57
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	2.100,0	% 98,963	2.078.228,46	0,56
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	3.000,0	% 99,785	2.993.550,30	0,81
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 99,528	995.282,80	0,27
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 99,457	497.283,65	0,13
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 97,474	1.949.479,80	0,53
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 98,900	989.004,10	0,27
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	5.200,0	% 118,311	6.152.171,48	1,67
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	2.200,0	% 111,307	2.448.753,78	0,66
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	2.760,0	% 101,884	2.811.998,12	0,76
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	3.500,0	% 103,743	3.631.004,65	0,99
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	200,0	% 109,524	219.047,98	0,06
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	6.000,0	% 100,581	6.034.860,00	1,64
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	% 101,963	509.814,95	0,14
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	2.500,0	% 99,068	2.476.700,00	0,67
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.700,0	% 91,779	1.560.242,83	0,42
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.700,0	% 97,990	1.665.830,00	0,45
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.500,0	% 95,773	5.267.514,45	1,43
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.970,0	% 95,399	5.695.320,30	1,55
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	% 95,330	915.168,00	0,25
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	3.700,0	% 88,314	3.267.617,63	0,89
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	2.800,0	% 76,401	2.139.227,72	0,58
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	% 57,968	289.840,00	0,08
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.200,0	% 92,557	4.812.964,00	1,31
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	2.600,0	% 89,612	2.329.911,74	0,63
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	2.100,0	% 77,383	1.625.042,79	0,44
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	3.700,0	% 71,120	2.631.439,63	0,71
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 88,599	177.197,98	0,05
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	2.000,0	% 111,396	2.227.919,80	0,60
FR0014003513	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	6.100,0	% 89,815	5.478.715,00	1,49
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	2.900,0	% 75,308	2.183.931,71	0,59
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.400,0	% 82,344	1.976.255,76	0,54
FR0013232071	0,2500 % Société Générale EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 98,860	1.087.460,88	0,29
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	2.600,0	% 98,942	2.572.502,66	0,70
<b>Deutschland</b>					<b>54.061.595,93</b>	<b>14,67</b>
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	1.000,0	% 99,157	991.565,30	0,27
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	5.000,0	% 117,663	5.883.149,50	1,60
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	560,0	% 116,969	655.026,40	0,18
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.140,0	% 111,005	3.485.557,00	0,95
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	2.000,0	% 115,169	2.303.380,00	0,63
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.500,0	% 91,953	3.218.354,65	0,87
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.280,0	% 91,720	1.174.016,00	0,32
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.800,0	% 96,196	7.503.288,00	2,04
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.600,0	% 70,092	1.121.472,00	0,31
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	% 90,667	1.813.340,00	0,49
DE0001102622	2,1000 % Germany Government EUR Bonds 22/29	EUR	2.800,0	% 96,146	2.692.088,00	0,73
DE000BU2Z007	2,3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.400,0	% 95,682	1.339.547,86	0,36
DE0001030757	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	600,0	% 76,312	457.871,94	0,12
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28	EUR	4.120,0	% 108,613	4.474.855,60	1,21
DE0001141828	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	3.000,0	% 93,877	2.816.310,00	0,76
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	3.990,0	% 84,097	3.355.469,90	0,91

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	2.450,0	% 81,826	2.004.736,76	0,54
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	2.460,0	% 91,972	2.262.511,20	0,61
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	900,0	% 45,776	411.983,82	0,11
DE0001141851	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	3.500,0	% 90,466	3.166.310,00	0,86
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 99,259	992.585,80	0,27
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	2.000,0	% 96,909	1.938.176,20	0,53
<b>Irland</b>					<b>8.022.777,88</b>	<b>2,18</b>
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	320,0	% 102,927	329.366,40	0,09
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.180,0	% 100,034	3.181.081,20	0,86
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	610,0	% 95,447	582.226,70	0,16
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 75,207	526.449,00	0,14
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	% 94,638	615.147,00	0,17
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	300,0	% 79,937	239.810,97	0,06
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 90,483	90.483,00	0,02
IE00BFZRQ242	1,3500 % Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	1.700,0	% 87,866	1.493.713,67	0,41
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	600,0	% 89,474	536.844,00	0,15
IE00BKFVC345	0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	600,0	% 71,276	427.655,94	0,12
<b>Italien</b>					<b>63.088.036,49</b>	<b>17,12</b>
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	1.500,0	% 101,180	1.517.706,15	0,41
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	2.620,0	% 110,271	2.889.087,10	0,78
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	4.300,0	% 108,100	4.648.300,00	1,26
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0	% 101,874	916.868,25	0,25
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	5.000,0	% 91,809	4.590.450,00	1,25
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	6.090,0	% 101,381	6.174.113,25	1,68
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	6.540,0	% 101,319	6.626.246,25	1,80
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	2.050,0	% 100,212	2.054.340,88	0,56
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	2.440,0	% 96,157	2.346.224,70	0,64
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.300,0	% 99,813	1.297.562,50	0,35
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	6.900,0	% 95,375	6.580.840,50	1,79
IT0005127086	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	950,0	% 96,154	913.463,00	0,25
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	520,0	% 80,229	417.190,75	0,11
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.130,0	% 76,196	861.009,15	0,23
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	1.080,0	% 68,771	742.721,40	0,20
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	650,0	% 61,910	402.416,63	0,11
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	870,0	% 97,327	846.744,90	0,23
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	5.540,0	% 93,995	5.207.323,00	1,41
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	% 93,783	1.875.659,80	0,51
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.000,0	% 79,227	2.376.810,00	0,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.100,0	% 79,001	869.009,13	0,24
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.300,0	% 82,727	1.075.451,00	0,29
IT0005518128	4,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	1.400,0	% 97,739	1.368.346,00	0,37
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	5.530,0	% 109,266	6.042.382,15	1,64
IT0005454241	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	500,0	% 89,554	447.770,00	0,12
<b>Japan</b>					<b>1.928.151,00</b>	<b>0,52</b>
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 96,408	1.928.151,00	0,52
<b>Luxemburg</b>					<b>1.764.619,92</b>	<b>0,48</b>
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	1.800,0	% 98,034	1.764.619,92	0,48
<b>Neuseeland</b>					<b>973.409,80</b>	<b>0,27</b>
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 97,341	973.409,80	0,27
<b>Norwegen</b>					<b>2.987.305,20</b>	<b>0,81</b>
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	3.000,0	% 99,577	2.987.305,20	0,81
<b>Portugal</b>					<b>7.791.070,28</b>	<b>2,11</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	200,0	% 101,554	203.107,98	0,06
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	2.100,0	% 100,647	2.113.587,00	0,57
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	% 103,045	824.360,00	0,22
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	750,0	% 99,248	744.360,00	0,20
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	450,0	% 99,619	448.285,46	0,12
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	% 99,339	993.390,00	0,27
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 94,914	94.914,00	0,03
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	600,0	% 93,151	558.906,00	0,15
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	% 90,733	453.665,00	0,12
PTOTENOE0034	0,9000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0	% 71,843	718.429,90	0,20
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	600,0	% 85,537	513.221,94	0,14
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	200,0	% 62,422	124.843,00	0,03
<b>Spanien</b>					<b>48.420.420,42</b>	<b>13,14</b>
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,408	2.982.237,90	0,81
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.500,0	% 114,537	2.863.425,00	0,78
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.100,0	% 100,738	1.108.117,89	0,30
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	3.000,0	% 106,881	3.206.429,70	0,87
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	3.000,0	% 100,278	3.008.340,00	0,82
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	3.150,0	% 101,853	3.208.369,50	0,87
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	800,0	% 110,506	884.047,92	0,24
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.560,0	% 99,934	2.558.310,40	0,69
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.400,0	% 97,357	3.310.138,00	0,90
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.000,0	% 89,847	898.469,90	0,24
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.000,0	% 93,667	7.493.360,00	2,03
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	2.610,0	% 78,539	2.049.867,64	0,56
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	900,0	% 79,572	716.148,00	0,20
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	640,0	% 93,358	597.491,20	0,16
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	% 91,176	455.879,95	0,12
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	2.200,0	% 79,748	1.754.455,78	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.300,0	% 81,975	1.065.674,87	0,29
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	4.700,0	% 77,721	3.652.904,86	0,99
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	4.890,0	% 111,716	5.462.911,91	1,48
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	1.200,0	% 95,320	1.143.840,00	0,31
<b>Schweden</b>					<b>3.467.360,60</b>	<b>0,94</b>
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 98,697	1.973.940,20	0,54
XS2545247863	3,2500 % Vattenfall EUR MTN 22/24	EUR	1.500,0	% 99,561	1.493.420,40	0,40
<b>Niederlande</b>					<b>19.281.607,31</b>	<b>5,23</b>
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 98,055	1.961.099,60	0,53
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 98,955	1.484.327,85	0,40
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/24	EUR	2.000,0	% 98,469	1.969.373,80	0,53
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	% 107,633	968.696,91	0,26
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.000,0	% 94,799	1.895.979,80	0,51
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	950,0	% 91,789	871.995,41	0,24
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	% 93,061	558.366,00	0,15
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	% 85,330	1.023.960,00	0,28
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	1.700,0	% 65,165	1.107.804,83	0,30
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.370,0	% 109,449	1.499.451,30	0,41
NL0015000QL2	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2026	EUR	2.850,0	% 92,952	2.649.136,85	0,72
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	1.200,0	% 41,337	496.043,76	0,14
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	1.000,0	% 81,481	814.810,00	0,22
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 99,028	1.980.561,20	0,54
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.994.853,60</b>	<b>0,81</b>
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	2.000,0	% 99,908	1.998.152,60	0,54
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	% 99,670	996.701,00	0,27
<b>USA</b>					<b>4.948.120,40</b>	<b>1,34</b>
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	% 98,944	2.968.324,20	0,80
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 98,990	1.979.796,20	0,54
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>353.529.063,67</b>	<b>95,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.748.089,25</b>	<b>3,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>13.748.089,25</b>	<b>3,73</b>
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch					8.978.829,38	2,44
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten					4.769.259,87	1,29
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.748.089,25</b>	<b>3,73</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-692.615,62</b>	<b>-0,19</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-692.615,62</b>	<b>-0,19</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-1.626.185,62</b>	<b>-0,44</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ktr	203	EUR 4.214,000	-61.050,00	-0,02	
FTSE 100 Index Futures 12/23	Ktr	34	GBP 7.703,500	44.988,60	0,01	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ktr	185	USD 4.337,500	-1.412.994,70	-0,38	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ktr	11	CAD 1.179,700	-39.920,55	-0,01	
SPI 200 Index Futures 12/23	Ktr	34	AUD 7.086,000	-76.623,93	-0,02	
Topix Index Futures 12/23	Ktr	36	JPY 2.323,500	-80.585,04	-0,02	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>933.570,00</b>	<b>0,25</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ktr	-33	EUR 128,370	61.020,00	0,02	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ktr	-72 EUR	104,930	4.510,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ktr	-69 EUR	122,560	335.840,00	0,09
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ktr	-125 EUR	115,490	88.240,00	0,02
Euro BTP Futures 12/23	Ktr	-170 EUR	109,750	443.960,00	0,12
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>32.692,46</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>32.692,46</b>	<b>0,01</b>
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2023	CHF	-0,16		0,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2023	EUR	-816.129,71		32.858,59	0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2023	USD	-283,99		-3,62	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2023	USD	-91,47		-0,47	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2023	USD	-24.536,76		-145,62	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2023	USD	-175,01		-6,64	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2023	USD	-209,00		-9,78	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-659.923,16</b>	<b>-0,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.950.680,36</b>	<b>0,53</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>368.567.910,12</b>	<b>100,00</b>

## Nettoinventarwert je Anteil

- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR	85,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR	144,96
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR	977,54
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	96,60
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	EUR	881,93
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.046,23
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD	92,56
<b>Aktien im Umlauf</b>		
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	SHS	19,834
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	SHS	1.315,735
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	SHS	76,756
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	SHS	34,723
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	SHS	15,739
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	SHS	79,379
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	SHS	9,506

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	9.255.589,82
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	201.811,32
- negativer Zinssatz	-34.761,29
Sonstige Erträge	959,61
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.423.599,46</b>
Taxe d'Abonnement	-124.297,15
Pauschalvergütung	-4.361.837,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.486.134,52</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.937.464,94</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-44.946.269,82
- Finanztermingeschäften	9.272.907,42
- Devisentermingeschäften	-58.942,16
- Devisen	-263.252,85
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-31.058.092,47</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	34.013.891,26
- Finanztermingeschäften	-3.830.603,77
- Devisentermingeschäften	-16.247,48
- Devisen	12.937,25
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-878.115,21</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 411.595.767,34)	353.529.063,67
Bankguthaben	13.748.089,25
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.882.646,48
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	978.558,60
- Devisentermingeschäften	32.858,59
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>372.171.216,59</b>
Bankverbindlichkeiten	-9.431,32
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.588.715,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-333.818,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-1.671.174,22
- Devisentermingeschäften	-166,13
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.603.306,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>368.567.910,12</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	578.586.244,96
Mittelzuflüsse	103.453.624,31
Mittelrückflüsse	-312.328.346,55
Ausschüttung	-265.497,39
Betriebsergebnis	-878.115,21
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>368.567.910,12</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	2.976.153	3.211.175
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	246.177	821.200
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-1.670.658	-1.056.222
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.551.672</b>	<b>2.976.153</b>

# Allianz Strategy 30

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>61.526.083,29</b>	<b>95,60</b>
<b>Obligationen</b>					<b>61.526.083,29</b>	<b>95,60</b>
<b>Belgien</b>					<b>10.216.652,54</b>	<b>15,87</b>
BE0312791636	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.11.2023	EUR	2.900,0	% 99,616	2.888.857,04	4,49
BE0312792642	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.01.2024	EUR	1.000,0	% 98,950	989.502,40	1,53
BE0312794663	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2024	EUR	3.500,0	% 97,785	3.422.468,00	5,32
BE0312795678	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.07.2024	EUR	3.000,0	% 97,194	2.915.825,10	4,53
<b>Frankreich</b>					<b>13.657.086,61</b>	<b>21,22</b>
FR0127462911	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023	EUR	3.200,0	% 99,402	3.180.872,00	4,94
FR0127613497	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.01.2024	EUR	3.500,0	% 98,834	3.459.196,65	5,38
FR0127613513	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.03.2024	EUR	1.000,0	% 98,246	982.460,70	1,53
FR0127921080	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2024	EUR	4.000,0	% 97,406	3.896.224,80	6,05
FR0127921312	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2024	EUR	2.200,0	% 97,197	2.138.332,46	3,32
<b>Italien</b>					<b>6.370.360,30</b>	<b>9,90</b>
IT0005529752	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2024	EUR	3.000,0	% 98,912	2.967.350,10	4,61
IT0005549388	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2024	EUR	2.500,0	% 97,308	2.432.702,50	3,78
IT0005555963	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.07.2024	EUR	1.000,0	% 97,031	970.307,70	1,51
<b>Portugal</b>					<b>8.656.451,93</b>	<b>13,45</b>
PTPBTARGE0032	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.01.2024	EUR	3.300,0	% 99,041	3.268.363,23	5,08
PTPBTGTGE0030	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2024	EUR	3.000,0	% 98,576	2.957.288,70	4,59
PTPBTUGE0045	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.07.2024	EUR	2.500,0	% 97,232	2.430.800,00	3,78
<b>Spanien</b>					<b>13.500.323,83</b>	<b>20,98</b>
ES0L02310065	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2023	EUR	1.000,0	% 99,963	999.625,40	1,55
ES0L02401120	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2024	EUR	1.000,0	% 98,990	989.895,30	1,54
ES0L02402094	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.02.2024	EUR	2.000,0	% 98,651	1.973.017,40	3,07
ES0L02403084	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.03.2024	EUR	1.300,0	% 98,361	1.278.689,23	1,99
ES0L02405105	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.05.2024	EUR	1.500,0	% 97,694	1.465.410,00	2,28
ES0L02406079	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.06.2024	EUR	2.500,0	% 97,417	2.435.434,50	3,78
ES0L02407051	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 05.07.2024	EUR	1.000,0	% 97,113	971.127,00	1,51
ES0L02408091	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.08.2024	EUR	3.500,0	% 96,775	3.387.125,00	5,26
<b>Niederlande</b>					<b>9.125.208,08</b>	<b>14,18</b>
NL0015001F08	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2023	EUR	2.000,0	% 99,713	1.994.257,40	3,10
NL0015001GL1	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023	EUR	3.700,0	% 99,389	3.677.379,68	5,71
NL0015001L75	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2024	EUR	2.500,0	% 98,745	2.468.631,00	3,84
NL0015001MS4	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2024	EUR	1.000,0	% 98,494	984.940,00	1,53
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>61.526.083,29</b>	<b>95,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.817.558,66</b>	<b>7,48</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.817.558,66</b>	<b>7,48</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			948.058,20	1,47
		EUR			3.869.500,46	6,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.817.558,66</b>	<b>7,48</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-1.413.656,47</b>	<b>-2,20</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-1.413.656,47</b>	<b>-2,20</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-870.750,00</b>	<b>-1,35</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ktr	22	EUR 128,370	-56.590,00	-0,09
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ktr	47	EUR 104,930	-15.700,00	-0,02
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ktr	45	EUR 122,560	-308.900,00	-0,48
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ktr	82	EUR 115,490	-97.650,00	-0,15
	Euro BTP Futures 12/23	Ktr	111	EUR 109,750	-391.910,00	-0,61
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-542.906,47</b>	<b>-0,85</b>
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ktr	69	EUR 4.214,000	-22.125,00	-0,04
	FTSE 100 Index Futures 12/23	Ktr	12	GBP 7.703,500	13.377,80	0,02
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ktr	63	USD 4.337,500	-467.630,18	-0,73
	S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ktr	4	CAD 1.179,700	-13.748,31	-0,02
	SPI 200 Index Futures 12/23	Ktr	11	AUD 7.086,000	-24.833,67	-0,04
	Topix Index Futures 12/23	Ktr	12	JPY 2.323,500	-27.947,11	-0,04
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-1.413.656,47</b>	<b>-2,20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		EUR			<b>-570.995,64</b>	<b>-0,88</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		EUR			<b>64.358.989,84</b>	<b>100,00</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>						
	- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR			976,42	
<b>Aktien im Umlauf</b>						
	- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	SHS			65,913	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	21.780,82
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	99.131,39
- negativer Zinssatz	-42.965,51
Sonstige Erträge	237,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>78.183,97</b>
Taxe d'Abonnement	-6.198,36
Pauschalvergütung	-256.722,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-262.921,01</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-184.737,04</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	1.017.248,00
- Finanztermingeschäften	170.322,93
- Devisen	55.902,34
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.058.736,23</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	176.885,53
- Finanztermingeschäften	245.513,59
- Devisen	-211.298,38
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.269.836,97</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 61.592.356,45)	61.526.083,29
Bankguthaben	4.817.558,66
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	13.377,80
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>66.357.019,75</b>
Bankverbindlichkeiten	-540.543,28
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-6.979,57
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.472,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-1.427.034,27
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.998.029,91</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>64.358.989,84</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	56.574.487,53
Mittelzuflüsse	14.122.966,49
Mittelrückflüsse	-7.608.301,15
Betriebsergebnis	1.269.836,97
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>64.358.989,84</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	59.257	42.821
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	14.408	27.342
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-7.752	-10.906
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>65.913</b>	<b>59.257</b>

# Allianz Strategy 50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.469.708.919,05</b>	<b>94,67</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.469.708.919,05</b>	<b>94,67</b>
<b>Österreich</b>					<b>87.034.317,07</b>	<b>3,34</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	2.300,0	% 105,125	2.417.869,02	0,09
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	7.400,0	% 103,539	7.661.854,92	0,30
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	2.850,0	% 92,860	2.646.515,99	0,10
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	2.000,0	% 102,862	2.057.249,40	0,08
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23	EUR	18.800,0	% 99,904	18.781.910,64	0,72
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	2.500,0	% 90,652	2.266.306,75	0,09
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	5.080,0	% 98,125	4.984.734,25	0,19
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	3.400,0	% 66,208	2.251.065,54	0,09
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	% 91,054	3.186.901,20	0,12
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.000,0	% 89,924	2.697.707,10	0,10
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	% 86,585	2.164.616,25	0,08
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	1.000,0	% 34,736	347.362,20	0,01
AT0000A2WSC8	0,9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	3.000,0	% 82,263	2.467.879,20	0,10
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	30.000,0	% 97,218	29.165.541,00	1,12
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	1.400,0	% 81,317	1.138.439,68	0,04
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	3.500,0	% 78,402	2.744.081,20	0,11
AT0000A2KQ43	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	100,0	% 54,283	54.282,73	0,00
<b>Belgien</b>					<b>92.147.377,66</b>	<b>3,53</b>
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.500,0	% 109,665	2.741.630,00	0,10
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	4.800,0	% 105,199	5.049.536,16	0,19
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.300,0	% 102,833	2.365.153,25	0,09
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	3.000,0	% 104,477	3.134.319,00	0,12
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.400,0	% 97,814	1.369.392,50	0,05
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	30.500,0	% 99,186	30.251.705,60	1,16
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	2.900,0	% 95,150	2.759.354,93	0,11
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	9.650,0	% 95,713	9.236.320,91	0,35
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	4.300,0	% 84,201	3.620.628,81	0,14
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	1.000,0	% 79,265	792.650,00	0,03
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	4.100,0	% 99,820	4.092.620,00	0,16
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	3.000,0	% 64,764	1.942.912,50	0,07
BE0000340498	2,1500 % Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	1.900,0	% 65,539	1.245.239,48	0,05
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	5.000,0	% 91,748	4.587.406,50	0,18
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	3.400,0	% 75,935	2.581.773,00	0,10
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	3.300,0	% 69,443	2.291.618,34	0,09
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	5.600,0	% 89,768	5.027.022,00	0,19
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	2.500,0	% 82,753	2.068.834,50	0,08
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	2.000,0	% 88,189	1.763.785,00	0,07
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.000,0	% 63,532	1.270.645,00	0,05
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.100,0	% 81,146	892.610,18	0,03
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	4.000,0	% 76,556	3.062.220,00	0,12
<b>Kanada</b>					<b>62.878.310,22</b>	<b>2,41</b>
XS1897129950	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	6.700,0	% 99,793	6.686.112,91	0,26
XS1633248148	0,3750 % CPPIB Capital EUR MTN 17/24	EUR	10.000,0	% 97,487	9.748.735,00	0,37
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	20.500,0	% 98,308	20.153.140,00	0,77
XS1985806600	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	6.700,0	% 97,947	6.562.444,31	0,25
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	20.000,0	% 98,639	19.727.878,00	0,76
<b>Finnland</b>					<b>95.906.557,11</b>	<b>3,68</b>
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	5.000,0	% 99,714	4.985.709,50	0,19
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	1.000,0	% 100,955	1.009.545,00	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	2.000,0	% 97,982	1.959.640,20	0,08
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	2.300,0	% 86,853	1.997.623,37	0,08
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	45.100,0	% 99,149	44.716.257,63	1,71
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.700,0	% 95,364	4.482.128,21	0,17
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.800,0	% 93,505	1.683.094,50	0,06
FI4000278551	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	% 90,136	450.678,35	0,02
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	950,0	% 79,632	756.502,58	0,03
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0	% 57,738	750.599,07	0,03
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	1.750,0	% 40,127	702.228,28	0,03
FI4000523238	1,5000 % Finland Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0	% 85,618	856.182,50	0,03
FI4000391529	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2024	EUR	30.100,0	% 96,625	29.084.019,65	1,12
FI4000441878	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	3.100,0	% 79,753	2.472.348,27	0,09
<b>Frankreich</b>					<b>513.924.782,47</b>	<b>19,70</b>
XS1068871448	2,3750 % BNP Paribas EUR MTN 14/24	EUR	7.000,0	% 98,966	6.927.616,50	0,27
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	15.900,0	% 99,599	15.836.204,43	0,61
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	10.500,0	% 97,406	10.227.636,30	0,39
FR0011390921	2,8750 % BPCE EUR MTN 13/24	EUR	5.800,0	% 99,755	5.785.802,76	0,22
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	2.700,0	% 99,977	2.699.377,65	0,10
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	13.400,0	% 98,963	13.261.076,84	0,51
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	18.000,0	% 99,785	17.961.301,80	0,69
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 99,528	2.985.848,40	0,11
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	8.000,0	% 98,159	7.852.681,60	0,30
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	7.500,0	% 98,479	7.385.889,75	0,28
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 99,457	497.283,65	0,02
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	12.500,0	% 97,474	12.184.248,75	0,47
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	5.000,0	% 100,045	5.002.253,50	0,19
FR0010800540	4,6250 % Electricite de France EUR MTN 09/24	EUR	3.000,0	% 100,422	3.012.645,90	0,12
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	11.000,0	% 111,396	12.253.558,90	0,47
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	13.000,0	% 118,311	15.380.428,70	0,59
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.150,0	% 111,307	4.619.240,09	0,18
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	8.300,0	% 101,884	8.456.371,17	0,32
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	8.000,0	% 103,743	8.299.439,20	0,32
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	36.500,0	% 100,023	36.508.395,00	1,40
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	2.300,0	% 109,524	2.519.051,77	0,10
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	8.950,0	% 100,581	9.001.999,50	0,34
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	% 101,963	509.814,95	0,02
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	11.000,0	% 98,330	10.816.300,00	0,41
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	42.450,0	% 99,068	42.054.366,00	1,61
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	10.300,0	% 91,779	9.453.235,97	0,36
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 97,990	979.900,00	0,04
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	4.350,0	% 95,773	4.166.125,07	0,16
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	19.800,0	% 95,399	18.889.002,00	0,72
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.000,0	% 95,330	10.486.300,00	0,40
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	10.000,0	% 88,314	8.831.399,00	0,34
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	% 93,149	6.520.430,00	0,25
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	14.900,0	% 91,247	13.595.803,00	0,52
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	11.000,0	% 76,401	8.404.108,90	0,32
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.600,0	% 57,968	927.488,00	0,04
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.150,0	% 92,557	5.692.255,50	0,22
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	5.500,0	% 89,612	4.928.659,45	0,19
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	7.800,0	% 77,383	6.035.873,22	0,23
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	10.200,0	% 88,599	9.037.096,98	0,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.500,0	% 80,383	1.205.744,85	0,05
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	15.000,0	% 86,213	12.931.948,50	0,50
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	9.500,0	% 61,476	5.840.218,10	0,22
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	7.200,0	% 47,049	3.387.526,56	0,13
FR0014001NN8	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/72	EUR	3.500,0	% 31,161	1.090.633,95	0,04
FR001400CMX2	2,5000 % France Government EUR Bonds 22/43	EUR	600,0	% 81,940	491.639,94	0,02
FR001400H7V7	3,0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	% 96,672	966.719,90	0,04
FR0127462895	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.10.2023	EUR	22.000,0	% 99,990	21.997.800,00	0,84
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	24.950,0	% 98,251	24.513.624,50	0,94
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	13.100,0	% 95,102	12.458.362,00	0,48
FR0014003513	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	8.000,0	% 89,815	7.185.200,00	0,27
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	7.000,0	% 82,344	5.764.079,30	0,22
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	9.500,0	% 79,572	7.559.339,05	0,29
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	17.300,0	% 76,787	13.284.149,27	0,51
FR0014009O62	1,2500 % France Government EUR Bonds 22/38	EUR	5.000,0	% 72,612	3.630.599,50	0,14
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	11.400,0	% 98,612	11.241.733,80	0,43
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	10.500,0	% 98,942	10.388.953,05	0,40
<b>Deutschland</b>					<b>267.204.323,20</b>	<b>10,24</b>
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	5.200,0	% 99,835	5.191.437,68	0,20
DE000CZ40NNO	0,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	3.700,0	% 99,008	3.663.290,08	0,14
DE000A3MQU94	3,8750 % DZ HYP EUR MTN 23/24	EUR	8.000,0	% 99,865	7.989.209,60	0,31
DE0001134922	6,2500 % Germany Government EUR Bonds 94/24	EUR	1.600,0	% 100,661	1.610.576,00	0,06
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.000,0	% 108,613	1.086.130,00	0,04
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	8.000,0	% 117,663	9.413.039,20	0,36
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	12.500,0	% 116,969	14.621.125,00	0,56
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	% 111,005	1.665.075,00	0,06
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0	% 115,169	2.879.225,00	0,11
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40	EUR	4.200,0	% 120,689	5.068.937,58	0,19
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	3.000,0	% 102,864	3.085.919,70	0,12
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.100,0	% 91,953	3.770.072,59	0,14
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	5.900,0	% 91,720	5.411.480,00	0,21
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	19.700,0	% 96,025	18.916.925,00	0,73
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	13.200,0	% 91,576	12.088.032,00	0,46
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	4.800,0	% 70,092	3.364.416,00	0,13
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.600,0	% 90,667	3.264.012,00	0,13
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.500,0	% 88,626	2.215.650,00	0,09
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	11.800,0	% 87,602	10.337.036,00	0,40
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	6.500,0	% 91,431	5.943.014,35	0,23
DE0001102614	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	3.000,0	% 76,160	2.284.799,70	0,09
DE0001030757	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	600,0	% 76,312	457.871,94	0,02
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	10.000,0	% 96,432	9.643.200,00	0,37
DE0001141828	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025 S.182	EUR	20.000,0	% 93,877	18.775.400,00	0,72
DE0001141836	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.04.2026 S.183	EUR	400,0	% 92,739	370.956,00	0,01
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	1.250,0	% 91,972	1.149.650,00	0,04
DE0001141844	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	8.500,0	% 91,587	7.784.895,00	0,30
DE0001102523	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	14.000,0	% 89,176	12.484.640,00	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	12.000,0	% 85,242	10.229.040,00	0,39
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	8.000,0	% 82,992	6.639.359,20	0,25
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	13.000,0	% 81,826	10.637.378,70	0,41
DE0001102580	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	7.300,0	% 79,462	5.800.725,27	0,22
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	9.250,0	% 45,776	4.234.278,15	0,16
DE0001102572	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	2.700,0	% 43,081	1.163.186,46	0,04
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2024	EUR	15.000,0	% 97,211	14.581.624,50	0,56
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/24	EUR	15.000,0	% 99,259	14.888.787,00	0,57
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	10.000,0	% 99,576	9.957.607,00	0,38
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	15.000,0	% 96,909	14.536.321,50	0,56
<b>Irland</b>					<b>43.170.185,71</b>	<b>1,65</b>
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	3.300,0	% 102,927	3.396.591,00	0,13
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	25.100,0	% 100,034	25.108.534,00	0,96
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0	% 95,447	1.908.940,00	0,07
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	550,0	% 75,207	413.638,50	0,02
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	2.700,0	% 79,937	2.158.298,73	0,08
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	% 90,483	361.932,00	0,01
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	2.750,0	% 83,520	2.296.799,73	0,09
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 89,474	447.370,00	0,02
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	2.500,0	% 63,251	1.581.274,75	0,06
IE00BKFVC568	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	4.150,0	% 89,978	3.734.087,00	0,14
IE00BMQ5JM72	0,5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	1.000,0	% 60,093	600.925,00	0,02
IE00BMQ5JL65	0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	1.500,0	% 77,453	1.161.795,00	0,05
<b>Italien</b>					<b>514.604.407,96</b>	<b>19,73</b>
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	3.800,0	% 101,180	3.844.855,58	0,15
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	5.000,0	% 100,009	5.000.438,50	0,19
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	13.000,0	% 99,188	12.894.463,40	0,49
IT0005512030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023	EUR	50.000,0	% 99,894	49.947.130,00	1,91
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	15.000,0	% 109,266	16.389.825,00	0,63
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	14.000,0	% 105,490	14.768.598,60	0,57
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	11.800,0	% 110,271	13.011.919,00	0,50
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	5.000,0	% 108,100	5.405.000,00	0,21
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.700,0	% 101,874	1.731.862,25	0,07
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	3.000,0	% 100,206	3.006.165,00	0,12
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	6.300,0	% 99,940	6.296.220,00	0,24
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	11.350,0	% 101,319	11.499.678,13	0,44
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	20.000,0	% 100,212	20.042.350,00	0,77
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	6.000,0	% 102,545	6.152.700,00	0,24
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.200,0	% 96,157	4.038.583,50	0,15
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	32.800,0	% 99,813	32.738.500,00	1,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	4.500,0	% 76,196	3.428.797,50	0,13
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	8.400,0	% 99,892	8.390.928,00	0,32
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0	% 92,095	9.209.450,00	0,35
IT0005177909	2,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/36	EUR	16.000,0	% 75,363	12.058.120,00	0,46
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	4.600,0	% 68,771	3.163.443,00	0,12
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.800,0	% 61,910	1.733.487,00	0,07
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	18.600,0	% 98,747	18.366.942,00	0,70
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	22.000,0	% 97,327	21.411.940,00	0,82
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.750,0	% 93,995	6.344.662,50	0,24
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	64.400,0	% 100,000	64.400.000,00	2,47
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.600,0	% 97,233	4.472.695,00	0,17
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	8.800,0	% 93,783	8.252.903,12	0,32
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	4.500,0	% 79,227	3.565.215,00	0,14
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	7.800,0	% 95,228	7.427.764,50	0,28
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	1.900,0	% 87,259	1.657.914,73	0,06
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.000,0	% 79,001	3.160.033,20	0,12
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	17.500,0	% 96,594	16.903.920,25	0,65
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0	% 83,177	2.079.425,00	0,08
IT0005422891	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	14.500,0	% 77,753	11.274.112,50	0,43
IT0005402117	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	6.000,0	% 68,826	4.129.540,20	0,16
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	900,0	% 62,765	564.885,00	0,02
IT0005445306	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	10.800,0	% 84,492	9.125.082,00	0,35
IT0005466013	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	7.700,0	% 74,603	5.744.431,00	0,22
IT0005433195	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	1.000,0	% 62,107	621.070,00	0,02
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	6.500,0	% 54,807	3.562.455,00	0,14
IT0005499311	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/24	EUR	46.000,0	% 98,569	45.341.740,00	1,74
IT0005495731	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	7.500,0	% 92,731	6.954.787,50	0,27
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	25.000,0	% 97,962	24.490.375,00	0,94
<b>Luxemburg</b>					<b>32.796.358,43</b>	<b>1,26</b>
EU000A1G0D39	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/23	EUR	6.700,0	% 99,870	6.691.301,39	0,26
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	22.200,0	% 98,034	21.763.645,68	0,83
XS2150006133	1,3750 % John Deere Cash Management EUR MTN 20/24	EUR	4.400,0	% 98,668	4.341.411,36	0,17
<b>Neuseeland</b>					<b>14.601.147,00</b>	<b>0,56</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	15.000,0	% 97,341	14.601.147,00	0,56	
<b>Norwegen</b>						<b>12.347.528,16</b>	<b>0,47</b>
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkredditt EUR Notes 18/23	EUR	12.400,0	% 99,577	12.347.528,16	0,47	
<b>Portugal</b>						<b>53.609.578,30</b>	<b>2,05</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	3.000,0	% 101,554	3.046.619,70	0,12	
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	10.000,0	% 100,062	10.006.200,00	0,38	
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	22.100,0	% 100,647	22.242.987,00	0,85	
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.150,0	% 103,045	2.215.467,50	0,09	
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.100,0	% 99,248	1.091.728,00	0,04	
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	1.500,0	% 99,619	1.494.284,85	0,06	
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	% 99,339	3.476.865,00	0,13	
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	5.250,0	% 94,914	4.982.985,00	0,19	
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.400,0	% 90,733	1.270.262,00	0,05	
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	1.100,0	% 81,837	900.207,00	0,03	
PTOTEOOE0033	0,3000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	2.500,0	% 77,826	1.945.649,75	0,07	
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	1.500,0	% 62,422	936.322,50	0,04	
<b>Spanien</b>						<b>390.350.294,52</b>	<b>14,96</b>
XS2476266205	4,7220 % Banco Santander EUR FLR-MTN 22/24	EUR	6.000,0	% 100,501	6.030.079,20	0,23	
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	10.000,0	% 99,408	9.940.793,00	0,38	
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	2.600,0	% 98,418	2.558.855,00	0,10	
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	12.000,0	% 111,716	13.405.918,80	0,51	
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	6.000,0	% 114,537	6.872.220,00	0,26	
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.800,0	% 100,738	2.820.663,72	0,11	
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	30.000,0	% 100,278	30.083.400,00	1,15	
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	6.400,0	% 104,529	6.689.855,36	0,26	
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	13.500,0	% 101,853	13.750.155,00	0,53	
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	600,0	% 106,218	637.308,00	0,02	
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	38.000,0	% 100,032	38.012.160,00	1,46	
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 107,347	429.387,96	0,02	
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	4.300,0	% 110,506	4.751.757,57	0,18	
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	30.000,0	% 99,934	29.980.200,00	1,15	
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.450,0	% 96,926	6.251.727,00	0,24	
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	4.000,0	% 89,847	3.593.879,60	0,14	
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	% 96,228	577.368,00	0,02	
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.950,0	% 93,667	3.699.846,50	0,14	
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	5.250,0	% 78,539	4.123.296,98	0,16	
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.100,0	% 79,572	1.671.012,00	0,06	
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.900,0	% 92,267	6.366.423,00	0,24	
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	1.000,0	% 87,592	875.919,90	0,03	
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	6.500,0	% 91,176	5.926.439,35	0,23	
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.700,0	% 90,721	3.356.676,63	0,13	
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.500,0	% 74,151	1.112.264,85	0,04	
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	25.600,0	% 97,099	24.857.344,00	0,95	
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	% 79,748	2.392.439,70	0,09	
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	7.100,0	% 90,451	6.422.021,00	0,25	
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.000,0	% 81,975	2.459.249,70	0,09	
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	5.000,0	% 62,731	3.136.549,50	0,12	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	4.200,0	% 46,791	1.965.201,00	0,08
ES0000012H41	0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	10.000,0	% 76,539	7.653.867,00	0,29
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	13.500,0	% 77,721	10.492.386,30	0,40
ES0000012I24	0,8500 % Spain Government EUR Bonds 21/37	EUR	6.500,0	% 65,458	4.254.769,35	0,16
ES0000012H58	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 21/71	EUR	2.500,0	% 41,011	1.025.274,50	0,04
ES0000012K53	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 22/29	EUR	6.000,0	% 85,504	5.130.250,20	0,20
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	40.200,0	% 97,505	39.197.010,00	1,50
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	7.000,0	% 95,320	6.672.400,00	0,26
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	16.000,0	% 92,234	14.757.480,00	0,57
ES0L02310065	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2023	EUR	50.000,0	% 99,963	49.981.270,00	1,92
XS1946004451	1,0690 % Telefónica Emisiones EUR MTN 19/24	EUR	6.500,0	% 99,003	6.435.174,85	0,25
<b>Schweden</b>					<b>24.760.687,50</b>	<b>0,95</b>
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	15.000,0	% 98,697	14.804.551,50	0,57
XS2545247863	3,2500 % Vattenfall EUR MTN 22/24	EUR	10.000,0	% 99,561	9.956.136,00	0,38
<b>Niederlande</b>					<b>163.784.699,91</b>	<b>6,28</b>
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	9.000,0	% 98,055	8.824.948,20	0,34
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24	EUR	5.900,0	% 99,106	5.847.280,55	0,22
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	3.000,0	% 99,721	2.991.616,80	0,11
XS0982019126	3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	5.000,0	% 99,672	4.983.610,00	0,19
XS0758420748	3,5000 % Heineken EUR MTN 12/24	EUR	10.000,0	% 99,844	9.984.395,00	0,38
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/24	EUR	8.000,0	% 98,469	7.877.495,20	0,30
DE000A2YNZV0	0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	5.000,0	% 98,595	4.929.773,50	0,19
XS1041934800	2,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 14/24	EUR	11.500,0	% 99,401	11.431.112,70	0,44
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	5.000,0	% 109,449	5.472.450,00	0,21
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.800,0	% 107,633	4.090.053,62	0,16
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	3.500,0	% 105,968	3.708.879,65	0,14
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.700,0	% 94,799	2.559.572,73	0,10
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	29.000,0	% 98,800	28.652.000,00	1,10
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	2.700,0	% 91,789	2.478.302,73	0,10
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	7.500,0	% 94,826	7.111.950,00	0,27
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	% 93,061	1.488.976,00	0,06
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 91,844	2.755.320,00	0,11
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.000,0	% 85,330	6.826.400,00	0,26
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	2.000,0	% 65,165	1.303.299,80	0,05
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	800,0	% 76,109	608.871,92	0,02
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	1.400,0	% 81,481	1.140.734,00	0,04
NL00150006U0	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	5.000,0	% 78,838	3.941.900,00	0,15
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	4.200,0	% 41,337	1.736.153,16	0,07
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	% 98,414	1.968.272,60	0,08
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	10.000,0	% 98,571	9.857.141,00	0,38
XS1388625425	3,7500 % Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	10.000,0	% 99,818	9.981.768,00	0,38
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 99,028	2.970.841,80	0,11
XS2270150399	0,0500 % Volkswagen International Finance EUR Notes 20/24	EUR	8.500,0	% 97,195	8.261.580,95	0,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>25.323.191,62</b>	<b>0,97</b>
XS1531174388	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/23	EUR	13.500,0	% 99,619	13.448.511,00	0,52
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	4.400,0	% 99,908	4.395.935,72	0,17
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23	EUR	4.000,0	% 99,670	3.986.804,00	0,15
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	3.500,0	% 99,770	3.491.940,90	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>75.265.172,21</b>	<b>2,89</b>
XS1520899532	1,3750 % AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	4.100,0	% 98,334	4.031.675,96	0,15
XS2125913942	1,5000 % AbbVie EUR Notes 20/23	EUR	12.500,0	% 99,703	12.462.835,00	0,48
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	5.000,0	% 99,789	4.989.431,00	0,19
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24	EUR	10.000,0	% 98,805	9.880.508,00	0,38
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	5.000,0	% 98,338	4.916.915,00	0,19
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	15.000,0	% 98,944	14.841.621,00	0,57
XS1362384262	1,2000 % Linde EUR Notes 16/24	EUR	10.000,0	% 98,957	9.895.717,00	0,38
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	5.500,0	% 98,990	5.444.439,55	0,21
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo EUR Notes 20/24	EUR	9.000,0	% 97,800	8.802.029,70	0,34
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.469.708.919,05</b>	<b>94,67</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>165.333.264,21</b>	<b>6,34</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>165.333.264,21</b>	<b>6,34</b>
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			16.236.341,14	0,62
		EUR			149.096.923,07	5,72
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>165.333.264,21</b>	<b>6,34</b>
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-46.831.940,58</b>	<b>-1,79</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-46.831.940,58</b>	<b>-1,79</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-3.299.275,00</b>	<b>-0,12</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ktr	125 EUR	128,370	-223.390,00	-0,01
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ktr	268 EUR	104,930	-49.845,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ktr	261 EUR	122,560	-1.129.740,00	-0,04
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ktr	469 EUR	115,490	-372.550,00	-0,01
	Euro BTP Futures 12/23	Ktr	639 EUR	109,750	-1.523.750,00	-0,06
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-43.532.665,58</b>	<b>-1,67</b>
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ktr	5.429 EUR	4.214,000	-1.401.835,00	-0,06
	FTSE 100 Index Futures 12/23	Ktr	916 GBP	7.703,500	1.300.794,51	0,05
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ktr	4.966 USD	4.337,500	-38.106.224,72	-1,46
	S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ktr	294 CAD	1.179,700	-1.096.361,08	-0,04
	SPI 200 Index Futures 12/23	Ktr	908 AUD	7.086,000	-2.058.491,09	-0,08
	Topix Index Futures 12/23	Ktr	970 JPY	2.323,500	-2.170.548,20	-0,08
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>4.231,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>4.231,56</b>	<b>0,00</b>
	Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2023	AUD	-731,26		6,90	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2023	EUR	-108.136,05		4.298,98	0,00
	Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2023	JPY	-72.626,00		25,93	0,00
	Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2023	USD	-34,21		-0,20	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2023	USD	-7.048,49		-97,68	0,00
	Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2023	USD	-59,86		-2,37	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-46.827.709,02</b>	<b>-1,79</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>20.458.987,13</b>	<b>0,78</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.608.673.461,37</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			138,83	
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			98,69	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	EUR			201,02	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.509,58	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	EUR			2.099,72	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.203,68	
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.223,65	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	EUR			109,64	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.163,43	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	USD			106,69	
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	USD			1.180,12	
Aktien im Umlauf					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	SHS			88.591	
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	SHS			16.762	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	SHS			5.284.720	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	SHS			745.783	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	SHS			21.376	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	SHS			2.039	
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	SHS			3.067	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	SHS			13.156	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	SHS			288.483	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	SHS			1.077	
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	SHS			16.445	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	43.793.497,10
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.578.222,55
- negativer Zinssatz	-531.004,09
Sonstige Erträge	6.166,31
<b>Summe der Erträge</b>	<b>46.846.881,87</b>
Taxe d'Abonnement	-735.348,23
Pauschalvergütung	-32.986.320,41
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-33.721.668,64</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>13.125.213,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-55.885.704,26
- Finanztermingeschäften	123.161.546,66
- Devisentermingeschäften	-32.945,32
- Devisen	-8.058.273,32
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>72.309.836,99</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	19.799.094,08
- Finanztermingeschäften	28.111.486,04
- Devisentermingeschäften	-1.444,77
- Devisen	372.368,58
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>120.591.340,92</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 2.652.250.329,61)	2.469.708.919,05
Bankguthaben	165.333.264,21
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	22.676.158,34
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.050.160,31
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	1.300.794,51
- Devisentermingeschäften	4.331,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.660.073.628,23</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-459.644,44
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.807.687,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-48.132.735,09
- Devisentermingeschäften	-100,25
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-51.400.166,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.608.673.461,37</b>

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.639.018.393,04
Mittelzuflüsse	236.237.382,16
Mittelrückflüsse	-387.149.264,95
Ausschüttung	-24.389,80
Betriebsergebnis	120.591.340,92
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.608.673.461,37</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	7.028.273	7.928.402
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	292.514	485.589
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-839.288	-1.385.718
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.481.499</b>	<b>7.028.273</b>



# Allianz Strategy 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>495.674.796,20</b>	<b>92,17</b>
<b>Obligationen</b>					<b>495.674.796,20</b>	<b>92,17</b>
<b>Österreich</b>					<b>23.416.126,42</b>	<b>4,36</b>
AT0000383864	6,2500 % Austria Government EUR Bonds 97/27	EUR	430,0	% 110,561	475.410,37	0,09
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	640,0	% 105,125	672.798,34	0,13
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	50,0	% 103,539	51.769,29	0,01
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	500,0	% 92,860	464.301,05	0,09
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	120,0	% 102,862	123.434,96	0,02
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23 (traded in Austria)	EUR	7.850,0	% 99,904	7.842.446,73	1,46
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23 (traded in Germany)	EUR	50,0	% 99,904	49.951,89	0,01
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	10,0	% 90,652	9.065,23	0,00
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	720,0	% 98,125	706.497,77	0,13
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	% 89,924	314.732,50	0,06
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	180,0	% 34,736	62.525,20	0,01
AT0000A28KX7	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2024	EUR	12.050,0	% 97,218	11.714.825,64	2,18
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	400,0	% 81,317	325.268,48	0,06
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	700,0	% 78,402	548.816,24	0,10
AT0000A2KQ43	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	100,0	% 54,283	54.282,73	0,01
<b>Belgien</b>					<b>26.577.146,55</b>	<b>4,94</b>
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	% 109,665	109.665,20	0,02
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	100,0	% 112,822	112.822,13	0,02
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	550,0	% 105,199	578.592,69	0,11
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	110,0	% 102,833	113.116,03	0,02
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	1.150,0	% 104,477	1.201.488,95	0,22
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	370,0	% 97,814	361.910,88	0,07
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	13.180,0	% 99,186	13.072.704,26	2,43
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.050,0	% 95,713	1.004.988,29	0,19
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	7.650,0	% 99,820	7.636.230,00	1,42
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	320,0	% 94,260	301.633,06	0,06
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	90,0	% 64,764	58.287,38	0,01
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	600,0	% 91,748	550.488,78	0,10
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	800,0	% 75,935	607.476,00	0,11
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	550,0	% 69,443	381.936,39	0,07
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	100,0	% 88,189	88.189,25	0,02
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	490,0	% 81,146	397.617,26	0,07
<b>Kanada</b>					<b>18.396.633,49</b>	<b>3,42</b>
XS1897129950	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	2.800,0	% 99,793	2.794.196,44	0,52
XS1633248148	0,3750 % CPPIB Capital EUR MTN 17/24	EUR	5.900,0	% 97,487	5.751.753,65	1,07
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	% 98,308	3.932.320,00	0,73
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero- Coupon Notes 09.02.2024	EUR	6.000,0	% 98,639	5.918.363,40	1,10
<b>Finnland</b>					<b>13.521.111,44</b>	<b>2,52</b>
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	3.400,0	% 99,714	3.390.282,46	0,63
FI4000006176	4,0000 % Finland Government EUR Bonds 09/25	EUR	260,0	% 100,955	262.481,70	0,05
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	370,0	% 97,982	362.533,44	0,07
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	110,0	% 86,853	95.538,51	0,02
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.910,0	% 99,149	6.851.204,88	1,28
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	450,0	% 83,125	374.061,60	0,07
FI4000242870	1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	80,0	% 65,840	52.672,00	0,01
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	210,0	% 79,632	167.226,89	0,03
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	125,0	% 57,738	72.172,99	0,01
FI4000480488	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/52	EUR	110,0	% 40,127	44.140,06	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FI4000511449	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	300,0	% 91,008	273.024,75	0,05
XS1935275237	0,1250 % Kuntarahoitus EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	% 98,486	1.575.772,16	0,29
<b>Frankreich</b>					<b>100.788.710,71</b>	<b>18,74</b>
FR0013432770	0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 98,660	493.299,60	0,09
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 99,599	1.991.975,40	0,37
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	2.700,0	% 97,406	2.629.963,62	0,49
FR0011390921	2,8750 % BPCE EUR MTN 13/24	EUR	2.000,0	% 99,755	1.995.104,40	0,37
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	3.600,0	% 98,963	3.562.677,36	0,66
FR0011133008	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	2.800,0	% 99,994	2.799.838,16	0,52
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	4.300,0	% 99,785	4.290.755,43	0,80
FR0013426426	0,0000 % Caisse des Depots et Consignations EUR Zero-Coupon MTN 19.06.2024	EUR	2.000,0	% 97,163	1.943.269,20	0,36
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 99,528	995.282,80	0,19
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	% 98,159	3.926.340,80	0,73
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 99,457	1.989.134,60	0,37
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	4.000,0	% 97,474	3.898.959,60	0,73
FR0010800540	4,6250 % Electricite de France EUR MTN 09/24	EUR	2.000,0	% 100,422	2.008.430,60	0,37
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.350,0	% 111,396	1.503.845,87	0,28
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.800,0	% 118,311	3.312.707,72	0,62
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	500,0	% 111,307	556.534,95	0,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	700,0	% 101,884	713.187,93	0,13
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	390,0	% 103,743	404.597,66	0,08
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	2.000,0	% 100,023	2.000.460,00	0,37
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	780,0	% 109,524	854.287,12	0,16
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	750,0	% 100,581	754.357,50	0,14
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	1.300,0	% 98,330	1.278.290,00	0,24
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	7.090,0	% 99,068	7.023.921,20	1,31
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.080,0	% 91,779	991.213,09	0,18
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	320,0	% 97,990	313.568,00	0,06
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	% 95,773	957.729,90	0,18
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.100,0	% 95,399	2.003.379,00	0,37
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.400,0	% 91,247	1.277.458,00	0,24
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	500,0	% 76,401	382.004,95	0,07
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	600,0	% 57,968	347.808,00	0,07
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	% 92,557	1.203.241,00	0,22
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	900,0	% 89,612	806.507,91	0,15
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.150,0	% 71,120	817.879,89	0,15
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	% 88,599	177.197,98	0,03
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0	% 80,383	884.212,89	0,16
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	950,0	% 60,298	572.830,91	0,11
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	400,0	% 47,049	188.195,92	0,04
FR001400BKZ3	2,0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	600,0	% 89,342	536.051,94	0,10
FR0127462895	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.10.2023	EUR	14.000,0	% 99,990	13.998.600,00	2,60
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	10.000,0	% 98,251	9.825.100,00	1,83
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	570,0	% 95,102	542.081,40	0,10
FR0013508470	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	2.140,0	% 92,598	1.981.597,20	0,37
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.700,0	% 82,344	1.399.847,83	0,26
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.100,0	% 79,572	875.291,89	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	4.000,0	% 98,612	3.944.468,00	0,73
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 98,863	2.965.893,60	0,55
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	2.900,0	% 98,942	2.869.329,89	0,53
<b>Deutschland</b>					<b>43.677.977,97</b>	<b>8,12</b>
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	2.400,0	% 99,157	2.379.756,72	0,44
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27	EUR	2.650,0	% 112,476	2.980.614,00	0,55
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	900,0	% 117,663	1.058.966,91	0,20
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	210,0	% 116,969	245.634,90	0,05
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	% 111,005	888.040,00	0,16
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	530,0	% 115,169	610.395,70	0,11
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	300,0	% 102,864	308.591,97	0,06
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	900,0	% 91,953	827.576,91	0,15
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.000,0	% 99,316	2.979.480,00	0,55
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	900,0	% 91,720	825.480,00	0,15
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.010,0	% 96,196	971.579,60	0,18
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.700,0	% 96,025	2.592.675,00	0,48
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	390,0	% 94,188	367.333,20	0,07
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	470,0	% 70,092	329.432,40	0,06
DE0001102606	1,7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.350,0	% 91,431	1.234.318,37	0,23
DE0001102614	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	200,0	% 76,160	152.319,98	0,03
DE000BU2Z015	2,6000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	700,0	% 97,796	684.571,93	0,13
DE0001030757	1,8000 % Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	150,0	% 76,312	114.467,99	0,02
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	100,0	% 96,432	96.432,00	0,02
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	810,0	% 91,972	744.973,20	0,14
DE0001102523	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	1.370,0	% 89,176	1.221.711,20	0,23
DE0001102556	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.11.2028	EUR	1.010,0	% 86,882	877.508,20	0,16
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	1.500,0	% 85,242	1.278.630,00	0,24
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	300,0	% 84,097	252.290,97	0,05
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	500,0	% 82,992	414.959,95	0,08
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	700,0	% 71,481	500.366,93	0,09
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	320,0	% 45,776	146.483,14	0,03
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2024	EUR	10.000,0	% 97,211	9.721.083,00	1,81
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,259	2.977.757,40	0,55
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 99,576	2.987.282,10	0,56
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2024	EUR	3.000,0	% 96,909	2.907.264,30	0,54
<b>Irland</b>					<b>9.039.104,01</b>	<b>1,68</b>
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	100,0	% 102,927	102.927,00	0,02
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.200,0	% 100,034	7.202.448,00	1,34
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	% 95,447	286.341,00	0,05
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	300,0	% 75,207	225.621,00	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	320,0	% 94,638	302.841,60	0,06
IE00BV8C9B83	1,7000 % Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	230,0	% 79,937	183.855,08	0,03
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	210,0	% 90,483	190.014,30	0,03
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	70,0	% 83,520	58.463,99	0,01
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	70,0	% 63,251	44.275,69	0,01
IE00BKFVC899	0,2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	% 81,252	406.260,85	0,08
IE00BMQ5JM72	0,5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	60,0	% 60,093	36.055,50	0,01
<b>Italien</b>					<b>82.077.360,25</b>	<b>15,26</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0193945655	5,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	3.100,0	% 101,180	3.136.592,71	0,58
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 100,009	3.000.263,10	0,56
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	3.900,0	% 99,188	3.868.339,02	0,72
IT0005512030	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023	EUR	5.000,0	% 99,894	4.994.713,00	0,93
IT0001086567	7,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	2.000,0	% 109,401	2.188.010,00	0,41
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.100,0	% 109,266	1.201.920,50	0,22
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.550,0	% 105,490	1.635.094,85	0,30
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	2.300,0	% 110,271	2.536.221,50	0,47
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.150,0	% 108,100	1.243.150,00	0,23
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	450,0	% 101,874	458.434,13	0,09
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	% 91,809	1.377.135,00	0,26
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	1.200,0	% 100,206	1.202.466,00	0,22
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	470,0	% 96,157	451.936,73	0,08
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	4.350,0	% 99,813	4.341.843,75	0,81
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	680,0	% 98,442	669.405,60	0,13
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	650,0	% 95,375	619.934,25	0,12
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	370,0	% 76,196	281.923,35	0,05
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	580,0	% 68,771	398.868,90	0,07
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	330,0	% 61,910	204.303,83	0,04
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	9.550,0	% 98,747	9.430.338,50	1,75
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	12.100,0	% 100,000	12.100.000,00	2,25
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	1.900,0	% 97,233	1.847.417,50	0,34
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	900,0	% 93,783	844.046,91	0,16
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	300,0	% 79,227	237.681,00	0,05
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	700,0	% 95,228	666.594,25	0,12
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	450,0	% 87,259	392.664,02	0,07
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	2.380,0	% 96,594	2.298.933,15	0,43
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	800,0	% 88,888	711.104,00	0,13
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	600,0	% 79,795	478.770,00	0,09
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	700,0	% 62,765	439.355,00	0,08
IT0005445306	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	400,0	% 84,492	337.966,00	0,06
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	210,0	% 54,807	115.094,70	0,02
IT0005499311	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/24	EUR	9.900,0	% 98,569	9.758.331,00	1,82

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	6.300,0	% 97,962	6.171.574,50	1,15
XS2051660335	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 12.05.2024	EUR	2.500,0	% 97,477	2.436.933,50	0,45
<b>Japan</b>					<b>2.024.558,55</b>	<b>0,38</b>
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 96,408	2.024.558,55	0,38
<b>Luxemburg</b>					<b>5.587.963,08</b>	<b>1,04</b>
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	5.700,0	% 98,034	5.587.963,08	1,04
<b>Norwegen</b>					<b>5.129.657,06</b>	<b>0,95</b>
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	3.000,0	% 99,577	2.987.305,20	0,55
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	2.200,0	% 97,380	2.142.351,86	0,40
<b>Portugal</b>					<b>12.205.342,30</b>	<b>2,27</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	210,0	% 101,554	213.263,38	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	10.000,0	% 100,647	10.064.700,00	1,87
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	% 103,045	412.180,00	0,08
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	360,0	% 99,248	357.292,80	0,07
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	150,0	% 99,619	149.428,49	0,03
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 99,339	198.678,00	0,04
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	% 94,914	379.656,00	0,07
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	100,0	% 87,049	87.048,99	0,01
PTOTECO0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	50,0	% 48,124	24.062,17	0,00
PTOTEYOE0031	1,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	300,0	% 85,537	256.610,97	0,05
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	100,0	% 62,422	62.421,50	0,01
<b>Spanien</b>					<b>75.837.426,51</b>	<b>14,10</b>
XS2476266205	4,7220 % Banco Santander EUR FLR-MTN 22/24	EUR	4.000,0	% 100,501	4.020.052,80	0,75
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,408	2.982.237,90	0,55
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	% 98,418	2.362.020,00	0,44
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	1.050,0	% 111,716	1.173.017,90	0,22
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.000,0	% 114,537	1.145.370,00	0,21
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	600,0	% 100,738	604.427,94	0,11
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	200,0	% 106,881	213.761,98	0,04
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	7.500,0	% 100,278	7.520.850,00	1,40
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	850,0	% 104,529	888.496,42	0,17
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.200,0	% 100,032	4.201.344,00	0,78
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	290,0	% 110,506	320.467,37	0,06
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.000,0	% 99,934	7.994.720,00	1,49
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.770,0	% 96,926	2.684.850,20	0,50
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	810,0	% 89,847	727.760,62	0,14
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.640,0	% 96,228	1.578.139,20	0,29
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	900,0	% 78,539	706.850,91	0,13
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	370,0	% 79,572	294.416,40	0,05
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	% 92,267	1.384.005,00	0,26
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	400,0	% 87,592	350.367,96	0,06
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.310,0	% 91,176	1.194.405,47	0,22
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	11.720,0	% 97,099	11.380.002,80	2,12
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	300,0	% 79,748	239.243,97	0,04
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	660,0	% 81,975	541.034,93	0,10
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	310,0	% 46,791	145.050,55	0,03
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.300,0	% 77,721	1.010.377,94	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	7.550,0	% 97,505	7.361.627,50	1,37
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	50,0	% 92,234	46.117,13	0,01
ES0L02310065	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2023	EUR	9.800,0	% 99,963	9.796.328,92	1,82
XS1946004451	1,0690 % Telefónica Emisiones EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	% 99,003	2.970.080,70	0,55
<b>Schweden</b>					<b>6.837.752,89</b>	<b>1,27</b>
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	3.700,0	% 98,697	3.651.789,37	0,68
XS2545247863	3,2500 % Vattenfall EUR MTN 22/24	EUR	3.200,0	% 99,561	3.185.963,52	0,59
<b>Niederlande</b>					<b>41.657.984,54</b>	<b>7,75</b>
XS1613121422	0,7500 % ABB Finance EUR MTN 17/24	EUR	2.300,0	% 98,055	2.255.264,54	0,42
XS1396261338	0,7500 % BMW Finance EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 98,372	1.967.438,40	0,37
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	% 99,721	1.994.411,20	0,37
XS0982019126	3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	2.000,0	% 99,672	1.993.444,00	0,37
DE000A194DD9	0,8750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/24	EUR	2.600,0	% 98,469	2.560.185,94	0,48
DE000A2YNZV0	0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	2.000,0	% 98,595	1.971.909,40	0,37
XS1041934800	2,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 99,401	1.988.019,60	0,37
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	840,0	% 109,449	919.371,60	0,17
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	350,0	% 107,633	376.715,47	0,07
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	500,0	% 105,968	529.839,95	0,10
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	810,0	% 94,799	767.871,82	0,14
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.300,0	% 98,800	4.248.400,00	0,79
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	500,0	% 91,789	458.944,95	0,08
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	% 94,826	910.329,60	0,17
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	240,0	% 93,061	223.346,40	0,04
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	20,0	% 85,330	17.066,00	0,00
NL00150012X2	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	50,0	% 76,109	38.054,50	0,01
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	650,0	% 81,481	529.626,50	0,10
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	160,0	% 41,337	66.139,17	0,01
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance EUR Notes 17/24	EUR	3.000,0	% 98,414	2.952.408,90	0,55
XS2126161681	0,0000 % RELX Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.03.2024	EUR	2.100,0	% 98,121	2.060.549,40	0,38
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	3.000,0	% 98,571	2.957.142,30	0,55
XS1388625425	3,7500 % Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	% 99,818	2.994.530,40	0,56
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	% 99,028	3.961.122,40	0,74
XS2270150399	0,0500 % Volkswagen International Finance EUR Notes 20/24	EUR	3.000,0	% 97,195	2.915.852,10	0,54
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>9.474.361,31</b>	<b>1,76</b>
XS1531174388	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/23	EUR	3.300,0	% 99,619	3.287.413,80	0,61
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 99,908	1.698.429,71	0,31
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 99,695	1.495.425,60	0,28
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 99,770	2.993.092,20	0,56
<b>USA</b>					<b>19.425.579,12</b>	<b>3,61</b>
XS1520899532	1,3750 % AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	2.200,0	% 98,334	2.163.338,32	0,40
XS2125913942	1,5000 % AbbVie EUR Notes 20/23	EUR	1.500,0	% 99,703	1.495.540,20	0,28
XS2147994995	1,7000 % Danaher EUR Notes 20/24	EUR	2.500,0	% 98,805	2.470.127,00	0,46
XS1411535799	0,6500 % Johnson & Johnson EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 98,021	1.470.313,95	0,27
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	% 98,944	3.957.765,60	0,74
XS1410417544	1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24	EUR	2.500,0	% 98,152	2.453.791,50	0,46
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	% 98,990	2.969.694,30	0,55
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo EUR Notes 20/24	EUR	2.500,0	% 97,800	2.445.008,25	0,45
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>495.674.796,20</b>	<b>92,17</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>54.823.336,14</b>	<b>10,19</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>54.823.336,14</b>	<b>10,19</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.604.861,33	1,04
		EUR			49.218.474,81	9,15
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>54.823.336,14</b>	<b>10,19</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-16.393.591,87</b>	<b>-3,05</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-16.393.591,87</b>	<b>-3,05</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-441.100,00</b>	<b>-0,08</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/23	Ktr	10	EUR 128,370	-27.580,00	0,00
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/23	Ktr	22	EUR 104,930	-9.160,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/23	Ktr	22	EUR 122,560	-155.440,00	-0,03
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/23	Ktr	39	EUR 115,490	-50.950,00	-0,01
	Euro BTP Futures 12/23	Ktr	53	EUR 109,750	-197.970,00	-0,04
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-15.952.491,87</b>	<b>-2,97</b>
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/23	Ktr	1.856	EUR 4.214,000	-697.792,50	-0,13
	FTSE 100 Index Futures 12/23	Ktr	312	GBP 7.703,500	484.904,71	0,09
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/23	Ktr	1.692	USD 4.337,500	-13.855.758,90	-2,58
	S&P/TSX 60 Index Futures 12/23	Ktr	100	CAD 1.179,700	-387.503,31	-0,07
	SPI 200 Index Futures 12/23	Ktr	309	AUD 7.086,000	-757.197,76	-0,14
	Topix Index Futures 12/23	Ktr	334	JPY 2.323,500	-739.144,11	-0,14
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>18.121,25</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>18.121,25</b>	<b>0,01</b>
	Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2023	AUD	-1.832,65		17,29	0,00
	Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2023	CAD	-689,14		2,99	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2023	EUR	-462.885,08		18.438,52	0,01
	Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2023	GBP	-780,13		39,50	0,00
	Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2023	JPY	-171.245,00		61,14	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2023	USD	-29.469,89		-438,19	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-16.375.470,62</b>	<b>-3,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>3.646.286,29</b>	<b>0,68</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>537.768.948,01</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2023	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nettoinventarwert je Anteil					
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	EUR			119,48	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend))	EUR			254,70	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend))	EUR			1.452,08	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend))	EUR			2.808,83	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.134,03	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend))	EUR			122,24	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend))	EUR			1.455,17	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend))	USD			120,76	
Aktien im Umlauf					
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	SHS			61	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend))	SHS			1.212.066	
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend))	SHS			79.681	
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend))	SHS			1.486	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	SHS			322	
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend))	SHS			145	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend))	SHS			74.432	
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend))	SHS			4.143	

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, angefordert werden.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.266.987,33
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.004.838,99
- negativer Zinssatz	-156.242,52
Sonstige Erträge	657,17
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.116.240,97</b>
Taxe d'Abonnement	-171.298,26
Pauschalvergütung	-6.386.626,67
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.557.924,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.558.316,04</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-6.074.949,10
- Finanztermingeschäften	40.712.833,18
- Devisentermingeschäften	-28.019,22
- Devisen	-2.829.146,52
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>33.339.034,38</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	4.347.751,41
- Finanztermingeschäften	7.350.753,08
- Devisentermingeschäften	483,04
- Devisen	158.953,96
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>45.196.975,87</b>

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2023

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
(Anschaffungspreis EUR 515.418.063,32)	495.674.796,20
Bankguthaben	54.823.336,14
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.439.323,12
Dividendenansprüche	2.585,33
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Futuresgeschäften	484.904,71
- Devisentermingeschäften	18.559,44
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>555.443.504,94</b>
Bankverbindlichkeiten	-84.556,89
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-101.733,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-609.331,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Futuresgeschäften	-16.878.496,58
- Devisentermingeschäften	-438,19
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-17.674.556,93</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>537.768.948,01</b>

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 30.09.2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	441.342.251,11
Mittelzuflüsse	88.725.132,30
Mittelrückflüsse	-37.493.248,60
Ausschüttung	-2.162,67
Betriebsergebnis	45.196.975,87
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>537.768.948,01</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	01.10.2022	01.10.2021
	-	-
	30.09.2023	30.09.2022
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.304.169	1.316.341
Im Berichtszeitraum ausgegebene Aktien	138.414	178.503
Im Berichtszeitraum zurückgenommene Aktien	-70.247	-190.675
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.372.336</b>	<b>1.304.169</b>

# Anhang

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

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

Die Basiswährung von Allianz European Pension Investments ist der Euro (EUR).

Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Name des Teilfonds	Basiswährung
Allianz Climat 2021	EUR
Allianz NEO ISR 2021	EUR
Allianz Neo ISR 2022	EUR
Allianz Strategy 15	EUR
Allianz Strategy 30	EUR
Allianz Strategy 50	EUR
Allianz Strategy 75	EUR

## Verbleibenden Barbestände von geschlossenen Teilfonds

Zum 30. September 2023 wurden bezüglich der verbleibenden Barbestände von geschlossenen Teilfonds noch folgende Restbeträge in Form von Bankguthaben gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	Verbleibende Barbestände
Allianz Neo ISR 2021	EUR	-1.890,24*

\* Es wurden angemessene Maßnahmen ergriffen, um die Rückerstattung an den Fonds zu veranlassen und den Saldo auf null zu bringen.

## Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

Swaps auf Indizes und Finanzinstrumente werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den jeweiligen Index oder das jeweilige Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung der Swap-Vereinbarung für Indizes und Finanzinstrumente basiert auf dem Marktwert dieses Swap-Geschäfts, der nach Treu und Glauben gemäß vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren ermittelt wird.

Aktien an OGAW oder OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Nicht auf die für den Teilfonds festgelegte Währung (nachstehend „Basiswährung des Fonds“) lautende Vermögensgegenstände werden zu dem letzten Devisenmittelkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

## Wertpapierkurse

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

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

### Ertragsausweis

Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

### Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,636891
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,867109
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,427085
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	158,155898
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,965200
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,060951

### Pauschalvergütung

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt.

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

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt. Die Höhe der erhobenen Pauschalvergütung ist im Anschluss aufgeführt.

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktionäre;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;

- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

### Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer „Taxe d'Abonnement“, die für das gesamte Nettovermögen der Teilfonds jeweils am Quartalsende berechnet wird und entsprechend zahlbar ist, es sei denn, das Vermögen wird in Luxemburger Fonds investiert, die ihrerseits einer „Taxe d'Abonnement“ unterliegen. Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettoinventarwerts für private Aktienklassen und von 0,01 % p. a. für institutionelle Aktienklassen. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist das Nettovermögen des Teilfonds am betreffenden Quartalsende. Die Erträge der Teilfonds sind in Luxemburg nicht steuerpflichtig. Ausgeschüttete und thesaurierte Erträge aus Aktien sind in Luxemburg derzeit nicht quellensteuerpflichtig.

### Gebührenstruktur

	Pauschalvergütung	Taxe
	in % p.a.	d'Abonnement in % p.a.
Allianz Climat 2021		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	0,29	0,01
Allianz NEO ISR 2021		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	0,29	0,01
Allianz Neo ISR 2022		
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	0,29	0,01
Allianz Strategy 15		
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,25	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,74	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,29	0,01
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,60	0,05
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,39	0,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,39	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,25	0,05
Allianz Strategy 30		
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,42	0,01
Allianz Strategy 50		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,85	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,39	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,65	0,05
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,45	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,35	0,05
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,65	0,05
Allianz Strategy 75		
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,50	0,05
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,50	0,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,49	0,01
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,05
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70	0,05
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,48	0,01
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,50	0,05

### Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Die transaktionsbezogenen Kosten sind durch die Administrationsgebühr/Depotbankvergütung abgegolten.

Name of the Subfund	in EUR
Allianz Climat 2021	27.611,18
Allianz Neo ISR 2022	23.364,25
Allianz Strategy 15	18.927,76
Allianz Strategy 30	7.924,94
Allianz Strategy 50	213.924,03
Allianz Strategy 75	47.859,68

von höchstens 2,50 % p.a. ihres Nettoinventarwerts erhoben werden. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

### Retrozession der Verwaltungsvergütung

Die Gebühren für die Anlageverwaltung mancher zugrunde liegender Fonds, in die einige Teilfonds investieren, werden von den Fondsmanagern dieser zugrunde liegenden Fonds ganz oder teilweise erstattet. Die Fondsmanager haben mit Allianz Global Investors GmbH entsprechende Vereinbarungen getroffen. Diese Beträge sind unter „Sonstige Erträge“ aufgeführt.

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Legt ein Teilfonds einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in anderen OGAW oder OGA an, kann eine Verwaltungsgebühr auf der Ebene dieser OGAW oder OGA (mit Ausnahme einer etwaigen erfolgsabhängigen Gebühr) in Höhe

## Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung der Teilfonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten der Teilfonds (bzw. der jeweiligen Aktienklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Aktienklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der ange-

fallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen.

Legt der Teilfonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

	Laufende Kosten in %
Allianz Climat 2021	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	0,30
Allianz NEO ISR 2021	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	0,30
Allianz Neo ISR 2022	
- Klasse IT7 (EUR) (thesaurierend)	0,30
Allianz Strategy 15	
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,30
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,79
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,30
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,65
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	0,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,40
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,30
Allianz Strategy 30	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,43
Allianz Strategy 50	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,40
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,40
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	0,90
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,40
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,49
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,70
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	0,69
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,70
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,46
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,40
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	0,70
Allianz Strategy 75	
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	1,55
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	1,55
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	1,50
- Klasse NT (EUR) (thesaurierend)	0,53
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,75
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	0,75

- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	0,49
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	1,55

---





## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Allianz European Pension Investments**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Allianz European Pension Investments (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des kombinierten Vermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Vermögens der Teilfonds zum 30. September 2023;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2023;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des kombinierten Vermögens des Fonds und der Entwicklung des Vermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

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

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



---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

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



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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2023

Sandra Paulis

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

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

Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Climat 2021	commitment	-
Allianz NEO ISR 2021	commitment	-
Allianz Neo ISR 2022	commitment	-
Allianz Strategy 15	commitment	-
Allianz Strategy 30	commitment	-
Allianz Strategy 50	commitment	-
Allianz Strategy 75	commitment	-

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) der Teilfonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Teilfonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens), bei Teilfonds mit absolutem VaR-An-

satz gegenüber dem in der obigen Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Climat 2021	-	-	-	-
Allianz NEO ISR 2021	-	-	-	-
Allianz Neo ISR 2022	-	-	-	-
Allianz Strategy 15	-	-	-	-
Allianz Strategy 30	-	-	-	-
Allianz Strategy 50	-	-	-	-
Allianz Strategy 75	-	-	-	-

# Weitere Informationen (ungeprüft)

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 („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) 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.

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. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

## Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) unterliegt den für die Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung des Vergütungssystems. Für die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung der Mitarbeiter ist regelmäßig die Geschäftsführung der Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) zuständig. Für die Geschäftsführung selbst liegt die Entscheidung über die Festlegung der Vergütung beim Gesellschafter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die „Verwaltungsgesellschaft“ 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 Ge-

schäftsführung die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Verwaltungsgesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

## Vergütungsstruktur

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

Die Summe der unternehmensweit bereitzustellenden variablen Vergütungen ist vom Geschäftserfolg sowie der Risikoposition der Verwaltungsgesellschaft 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.

## Weitere Informationen (ungeprüft)

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

### Leistungsbewertung

Die Höhe der Zahlung an die Mitarbeiter ist an qualitative und quantitative Leistungsindikatoren geknüpft.

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

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

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

### Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitar-

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

### Risikovermeidung

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

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

### Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (a)-(c), 40 (a)-(c) und 48 (a),(b) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETF) und zu anderen OGAW-Themen (ESMA/2014/937) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Fonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik, aufgeführt. Die Risikoangaben zum minimalen oder maximalen Engagement der Gesellschaft werden im Verhältnis zum Vermögen der Gesellschaft an dem jeweiligen Tag mit dem minimalen oder maximalen während des Berichtszeitraums eingegangenen Risiko aufgezeigt. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft im Verhältnis zu ihrem Vermögen an dem jeweiligen Tag berechnet. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung oder von Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

	Instrument	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Climat 2021	Börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	-	-	-
	OTC-Derivate	2,09	22,18	13,86
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-
Allianz NEO ISR 2021	Börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	13,61	9,29
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-
Allianz Neo ISR 2022	Börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	-	-	-
	OTC-Derivate	0,00	6,70	2,10
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-
Allianz Strategy 15	Börsengehandelte Derivate <sup>4)</sup>	0,00	2,36	0,55
	OTC-Derivate	0,00	0,01	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-
Allianz Strategy 30	Börsengehandelte Derivate <sup>4)</sup>	0,00	2,74	0,68
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-
Allianz Strategy 50	Börsengehandelte Derivate <sup>4)</sup>	0,00	4,73	1,08
	OTC-Derivate	-	-	-
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-

# Weitere Informationen (ungeprüft)

	Instrument	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Strategy 75	Börsengehandelte Derivate <sup>4)</sup>	0,00	7,01	1,70
	OTC-Derivate	0,00	0,01	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	-	-	-
	Wertpapierleihe <sup>3)</sup>	-	-	-

<sup>1)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Positionen in börsengehandelten Derivaten.

<sup>2)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

<sup>3)</sup> Im Berichtszeitraum ist der Teilfonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

<sup>4)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

Folgender Tabelle können die minimalen, maximalen und durchschnittlichen Beträge der erhaltenen Sicherheiten zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft entnommen werden. Die minimalen und maximalen Sicherheiten der Gesellschaft werden als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft am jeweiligen Tag des Berichtszeitraums dargestellt. Der durchschnittliche Betrag der Sicherheiten wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Betrags der Sicherheiten, berechnet als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz Climat 2021 <sup>5)</sup>	0,00	21,84	13,99
Allianz NEO ISR 2021 <sup>5)</sup>	0,00	13,60	9,55
Allianz Neo ISR 2022 <sup>5)</sup>	0,00	7,19	2,15
Allianz Strategy 15 <sup>6)</sup>	-	-	-
Allianz Strategy 30 <sup>6)</sup>	-	-	-
Allianz Strategy 50 <sup>6)</sup>	-	-	-
Allianz Strategy 75 <sup>6)</sup>	-	-	-

<sup>5)</sup> Die angegebenen Sicherheiten wurden im Berichtszeitraum als „Security Collateral“ hinterlegt. Im Rahmen des Security-Collaterals sind lediglich Staatsanleihen zugelassen.

<sup>6)</sup> Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten auf Derivate. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2023 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Allianz Climat 2021	FRANCE (GOVT OF) 1.500000% 25 MAY 31	188.000,00	EUR
Allianz Climat 2021	FRANCE (GOVT OF) ZERO COUPON 25 MAR 24	5.698.000,00	EUR
Allianz Neo ISR 2022	NETHERLANDS GOVERNMENT .750000% 15 JUL 28	1.527.000,00	EUR
Allianz Neo ISR 2022	NETHERLANDS GOVERNMENT 5.500000% 15 JAN 28	5.330.000,00	EUR
Allianz Neo ISR 2022	NETHERLANDS GOVERNMENT ZERO COUPON 15 JAN 29	3.076.000,00	EUR

Für die übrigen Teilfonds gibt es zum 30. September 2023 keine Sicherheiten.

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

State Street Corp, BNP Paribas SA

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschreiten.



## Weitere Informationen (ungeprüft)

Zum Berichtsstichtag wurde die Gesellschaft nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Während des Berichtszeitraums wurden keine Einnahmen gemäß Abschnitt 35 (d) aus Techniken eines effizienten Portfoliomanagements erzielt, einschließlich direkter und indirekter Betriebskosten und angefallener Gebühren für die Teilfonds.

### Total Return Swaps

Allianz Climat 2021:

Der Fonds setzt zwei Total Return Swaps ein, um die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktienpositionen auszutauschen und um gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die Rendite der Fondsstrategie zu tauschen.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu  $100\% + 6,2\% * n$  (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
  - wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
  - wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Der Korb besteht aus 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.

Das eigenständige Commitment-Engagement der vom Teilfonds zum 30. September 2023 gehaltenen Total Return Swaps lässt sich wie folgt quantifizieren:

Swap (TRS): 94,54 % des TNA des Teilfonds

Swap (TRS mit automatischem Kündigungsmerkmal): 99,71 % des TNA des Teilfonds.

Dieser Teilfonds unterliegt nicht den Standardregeln für die Berechnung des Engagements, da die spezifischen Richtlinien gemäß ESMA/2011/112 Anwendung finden. Daher kann die Überschreitung des Engagements auf einen Wert von über 100 % vernachlässigt werden.

Allianz Neo ISR 2022:

Der Fonds setzt zwei Total Return Swaps ein, um die Wertentwicklung der vom Fonds gehaltenen Aktienpositionen auszutauschen und um gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) die Rendite der Fondsstrategie zu tauschen.

Die Struktur sieht ab dem zweiten Jahr ein automatisches Kündigungsmerkmal vor:

- Jahre 2 bis 8: Wenn Korb >100 % des ursprünglichen Niveaus => automatische Kündigung zu  $100\% + 6,2\% * n$  (Anzahl Jahre)
- Ansonsten gilt im 8. Jahr:
  - wenn der Korb am Ende zwischen 70 % und 100 % des ursprünglichen Niveaus liegt, erhält der Anleger sein Kapital
  - wenn der Korb am Ende zwischen 50 % und 70 % liegt, muss der Anleger den Verlust hinnehmen
  - wenn der Korb am Ende unter 50 % liegt, erhält der Anleger 50 %

Der Korb besteht aus 20 Aktien aus dem SRI AllianzGI-Anlageuniversum.

Das eigenständige Commitment-Engagement der vom Teilfonds zum 30. September 2023 gehaltenen Total Return Swaps lässt sich wie folgt quantifizieren:

## Weitere Informationen (ungeprüft)

Swap (TRS): 93,66 % des TNA des Teilfonds

Swap (TRS mit automatischem Kündigungsmerkmal): 99,65 % des TNA des Teilfonds.

Dieser Teilfonds unterliegt nicht den Standardregeln für die Berechnung des Engagements, da die spezifischen Richtlinien gemäß ESMA/2011/112 Anwendung finden. Daher kann die Überschreitung des Engagements auf einen Wert von über 100 % vernachlässigt werden.

### Ausschüttungspolitik

Wir verweisen auf die Registerkarte „Ausschüttung“ unter den Abschnitten für die einzelnen Teilfonds auf der Website von Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com>

Name des Produkts:  
**Allianz Climat 2021**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IKX7DMDPGB3S05

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 wurden, enthielt es 42,38 % 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 Climat 2021 (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird. Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien. Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 95,39 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktinvestitionen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

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

- 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 (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, angereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- 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 im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

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

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

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

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 kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, 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 auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, 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, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- 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 Berechnungsmethodik für den Anteil nachhaltiger Investitionen berücksichtigt Verstöße gegen internationale Standards von Unternehmen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die in erheblichem Maße 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 Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. 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 trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt 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 des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von 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 „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für

multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Darüber hinaus wurden neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren zur Ableitung des SRI-Ratings herangezogen. Das SRI-Rating wird für die Portfoliokonstruktion verwendet.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-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)
- Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden



## Welche waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

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 „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ENEL SPA	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	9,09 %	Italien
INTESA SANPAOLO	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	6,95 %	Italien
ENI SPA	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	6,24 %	Italien
MONCLER SPA	FERTIGUNG	5,06 %	Italien
BANCO BPM SPA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	4,76 %	Italien
PRYSMIAN SPA	FERTIGUNG	3,80 %	Italien

UNIPOL GRUPPO SPA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	3,62 %	Italien
ASSICURAZIONI GENERALI	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	3,29 %	Italien
BANCA GENERALI SPA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	3,23 %	Italien
TELECOM ITALIA SPA	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	3,18 %	Italien
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	3,05 %	Italien



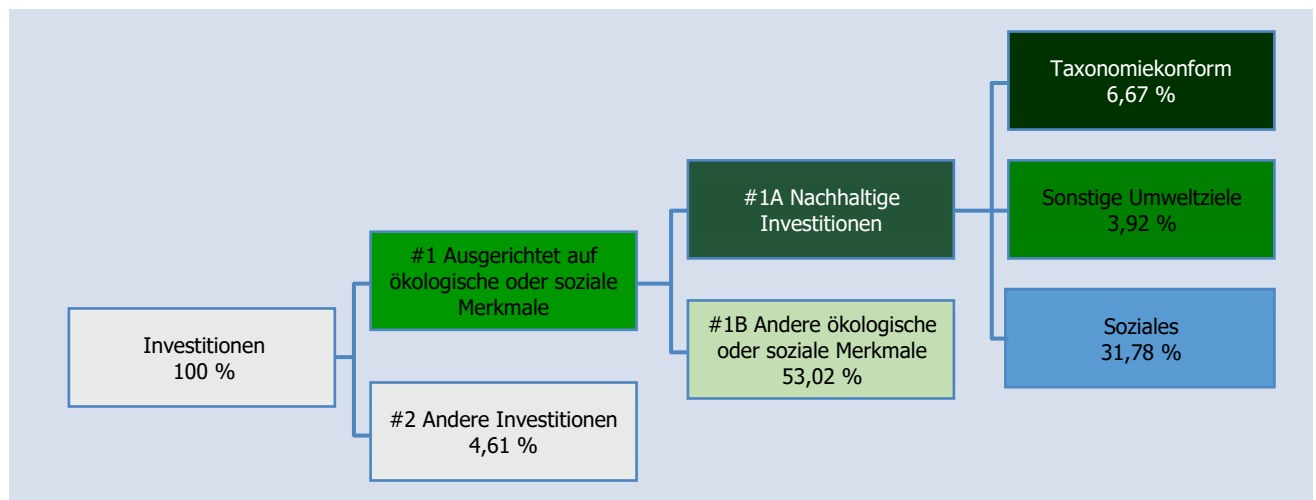
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, 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 Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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 nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- 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 Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C.</b>	<b>FERTIGUNG</b>	<b>21,31 %</b>
C14	Herstellung von Bekleidung	4,78 %
C20	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	3,29 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	3,09 %
C26	Herstellung von Computer-, Elektronik- und optischen Produkten	6,02 %
C27	Herstellung von elektrischen Geräten	3,82 %
C29	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern	0,31 %
<b>D.</b>	<b>VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN</b>	<b>27,21 %</b>
D35	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	27,21 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,02 %</b>
E37	Kanalisation	0,02 %
<b>G.</b>	<b>GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN</b>	<b>0,14 %</b>
G47	Einzelhandel, außer Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,14 %
<b>H.</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,67 %</b>
H49	Landtransport und Transport über Pipelines	2,67 %
<b>J.</b>	<b>INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,81 %</b>
J58	Verlagsaktivitäten	1,10 %
J61	Telekommunikation	6,24 %
J62	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,47 %
<b>K.</b>	<b>FINANZ- UND VERSICHERUNGSACTIVITÄTEN</b>	<b>36,72 %</b>
K64	Finanzdienstaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	25,66 %
K65	Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, außer Sozialversicherung	11,06 %
K66	Tätigkeiten, die Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeit unterstützen	0,00 %
<b>N.</b>	<b>ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,07 %</b>
N77	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,07 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>1,11 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	1,11 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	1,11 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-0,06 %</b>





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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat Taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

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

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 1,11 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung 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. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

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

Ja:

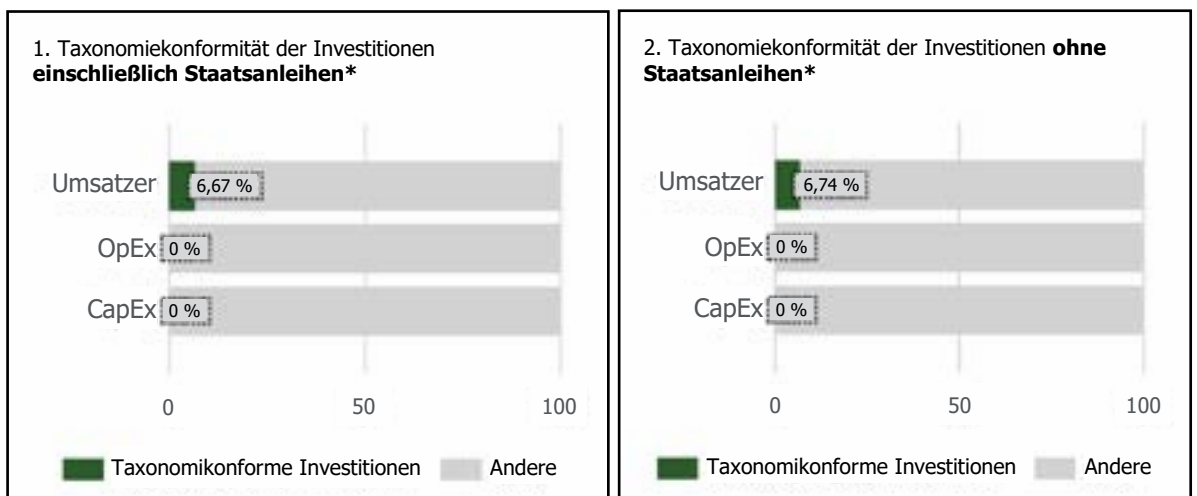
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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


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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, 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 %

Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **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 betrug 3,92 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 31,78 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



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

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- Wie unterschied 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.

Name des Produkts:

**Allianz Neo ISR 2022**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900AIHGVRPN0QLS60

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: \_ %

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,99 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

Der Allianz NEO ISR 2022 (der „Teilfonds“) bewarb Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich gilt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben werden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 94,66 %.

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

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktinvestitionen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - 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 (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - 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 im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **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 leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

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 kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für 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 Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht

erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, 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 auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, 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, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- 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 Berechnungsmethodik für den Anteil nachhaltiger Investitionen berücksichtigt Verstöße gegen internationale Standards von Unternehmen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Wertpapiere von Unternehmen, die in erheblichem Maße 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 Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. 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 trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt 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 des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von 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 „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

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

(UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Darüber hinaus wurden neben anderen Nachhaltigkeitsfaktoren PAI-Indikatoren zur Ableitung des SRI-Ratings herangezogen. Das SRI-Rating wird für die Portfoliokonstruktion verwendet.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-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)
- Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden



## Welche waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

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 „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASSICURAZIONI GENERALI	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	9,54 %	Italien
INTESA SANPAOLO	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	9,20 %	Italien
ENEL SPA	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	9,05 %	Italien
ENI SPA	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	8,98 %	Italien
POSTE ITALIANE SPA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	4,52 %	Italien

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

MEDIOBANCA SPA	FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN	4,48 %	Italien
TELECOM ITALIA SPA	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	4,21 %	Italien
MONCLER SPA	FERTIGUNG	4,13 %	Italien



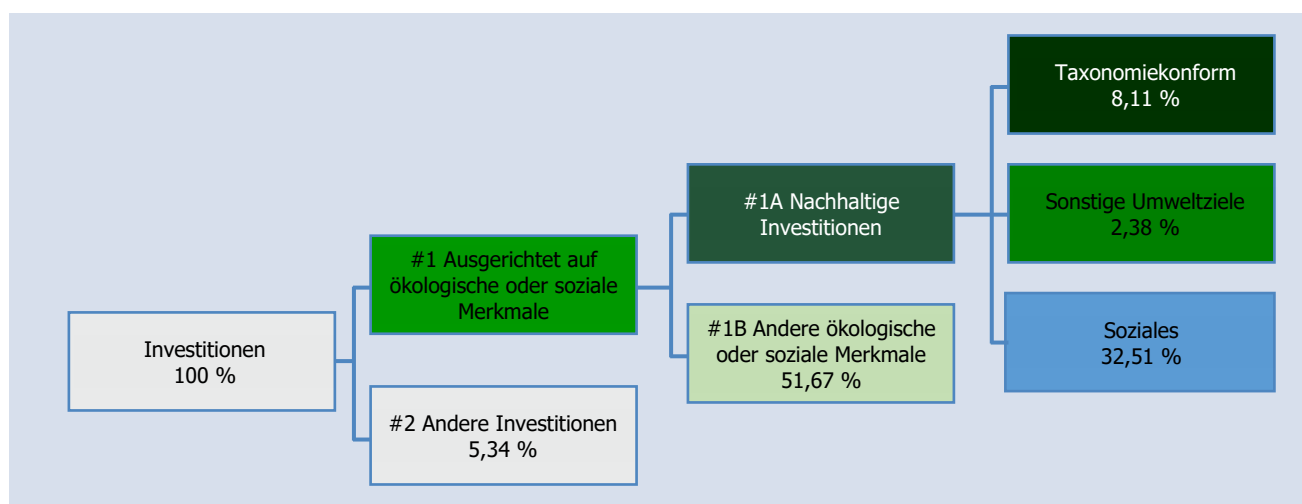
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, 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 Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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 nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- 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 Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C.</b>	<b>FERTIGUNG</b>	<b>14,70 %</b>
C14	Herstellung von Bekleidung	3,90 %
C20	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	1,55 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffprodukten	3,20 %
C26	Herstellung von Computer-, Elektronik- und optischen Produkten	1,93 %
C27	Herstellung von elektrischen Geräten	3,78 %
C29	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Sattelanhängern	0,33 %
<b>D.</b>	<b>VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN</b>	<b>28,52 %</b>
D35	VERSORGUNG MIT STROM, GAS, DAMPF UND KLIMAAANLAGEN	28,52 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,02 %</b>
E37	Kanalisation	0,02 %
<b>G.</b>	<b>GROSS- UND EINZELHANDEL; REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN UND MOTORRÄDERN</b>	<b>0,14 %</b>
G47	Einzelhandel, außer Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,14 %
<b>J.</b>	<b>INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION</b>	<b>4,99 %</b>
J61	Telekommunikation	4,23 %
J62	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	0,77 %
<b>K.</b>	<b>FINANZ- UND VERSICHERUNGSAKTIVITÄTEN</b>	<b>50,33 %</b>
K64	Finanzdienstaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	31,07 %
K65	Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung, außer Sozialversicherung	16,43 %
K66	Tätigkeiten, die Finanzdienstleistungen und Versicherungstätigkeit unterstützen	2,83 %
<b>N.</b>	<b>ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,07 %</b>
N77	Vermietungs- und Leasingaktivitäten	0,07 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>1,18 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	1,18 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	1,18 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,05 %</b>



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

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

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 1,18 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

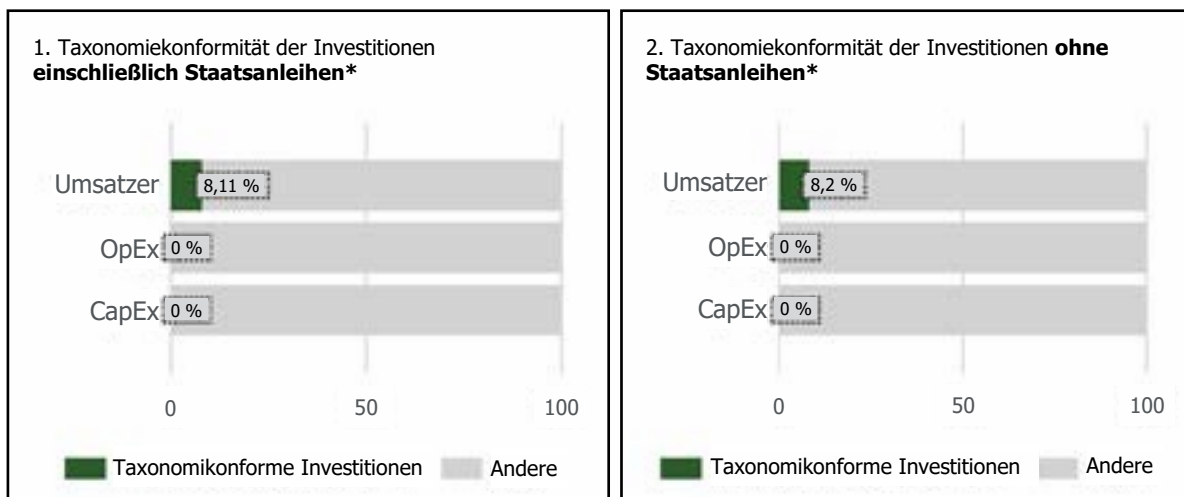
Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für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

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

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, 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 %

Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **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 betrug 2,38 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 32,51 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



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

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- Wie unterschied 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

# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Aktieninhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Dividenden und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Verkauf in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. die Umtauschpreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Aktienklassen (beispielsweise ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienklassen oder Aktienklassen, deren Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland nicht veröffentlicht werden) kann die Veröffentlichung auf einer der folgenden Websites erfolgen: <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com>.

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

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien eines Teilfonds,
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft/eines Teilfonds oder Abwicklung der Gesellschaft/eines Teilfonds,
- Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendererstattungen betreffen, die aus einem Teilfonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses eines Teilfonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds oder ggf. die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren im Verkaufsprospekt unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website <https://de.allianzgi.com> erhältlich. Für ausgewählte Aktienklassen (z. B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (ungeprüft)

Der öffentliche Verkauf von Anteilen des Teilfonds Allianz Strategy 50 in der Republik Österreich wurde gemäß § 140 InvFG der Finanzmarktaufsicht (Wien) angezeigt.

Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Aktien des Teilfonds zu vergewissern, ob die steuerlich notwendigen Ertragsdaten für die jeweilige Aktienklasse täglich über die Oesterreichische Kontrollbank veröffentlicht werden.

# Hinweis für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Aktien in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS);

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand ist mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien der Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Der folgende Teilfonds ist in der Schweiz seit 30.09.2015 registriert: Allianz Strategy 50.



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

### Allianz Climat 2021

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	5.844.282,79	4,54
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BNP Paribas SA	5.844.282,79	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

#### Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	5.844.282,79
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

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

<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	17.084.084,07	100
- Kostenanteil des Fonds	-1.422.688,51	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

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

# Allianz NEO ISR 2021

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

<b>Art(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

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

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

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

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

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

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR      in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	16.531.065,93	100
- Kostenanteil des Fonds	-145.197,47	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

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



# Allianz Neo ISR 2022

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	11.231.965,67	5,16
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BNP Paribas SA	11.231.965,67	FR
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	11.231.965,67
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

<b>Art(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

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

<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	0	100
- Kostenanteil des Fonds	-24.927.506,45	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

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

# Ihre Partner

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstrasse 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main

Allianz Global Investors GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

Internet: [lu.allianzgi.com](https://lu.allianzgi.com)  
E-mail: [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)

## Verwaltungsrat Verwaltungsratsvorsitzender

Heiko Tilmont (seit 30.06.2023),  
Markus Nilles (zurückgetreten am  
30.06.2023)

Director - Head of Distribution Operations Europe  
Allianz Global Investors GmbH,  
Niederlassung Luxemburg  
Senningerberg

## Verwaltungsratsmitglieder

Carina Feider

Vice President - Head of Product Setup &  
Domiciliation  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg, Senningerberg

Claudia Celani (seit dem 01.02.2023),  
Shariff Ahmed (zurückgetreten am  
01.02.2023)

Director - Head of Product Development EU  
Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

## Die Anlageverwaltung wird von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführt

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstrasse 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch die  
Succursale Française (Succursale Française)  
handelnd  
3, Boulevard des Italiens  
75002 Paris, Cedex 02  
Frankreich

## Investmentmanager/ Investmentmanager eines Teilfonds

Allianz Global Investors Asia Pacific  
Limited („AllianzGI AP“)  
27/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road, Central,  
Hongkong

AllianzGI AP ist Teil der Allianz Global Investors-  
Gruppe, einem Unternehmen des Allianz-  
Unternehmenskonzerns.

Allianz Global Investors U.S. LLC  
(„AllianzGI US“)  
1633 Broadway,  
43rd Floor  
New York,  
NY 10019  
USA

600 West Broadway,  
31st Floor  
San Diego, CA 92101  
USA

555 Mission Street,  
Suite 1700  
San Francisco, CA 94105  
USA

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg

49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Vertriebsgesellschaften in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

## in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG  
Kaiserplatz  
D-60261 Frankfurt am Main

## in Frankreich

Allianz Global Investors GmbH,  
Succursale Française  
3, Boulevard des Italiens  
F-75002 Paris

## in der Schweiz

Allianz Global Investors  
(Schweiz) AG  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zurich

## Hauptvertriebsstelle Europa im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors UK Limited  
199 Bishopsgate  
London EC2M 3TY  
Vereinigtes Königreich

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstrasse 42–44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Sales & Product Services  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
D-80333 München

## Zahl- und Informationsstellen

### in Luxemburg

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

### in der Schweiz

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich

### in Frankreich

State Street Bank International GmbH,  
Niederlassung Paris  
Défense Plaza  
23–25, rue Delarivière-Lefouillon  
F-92064 Paris La Défense Cedex  
Frankreich

### UK Facilities Agent im Vereinigten Königreich

Allianz Global Investors  
UK Limited  
199 Bishopsgate London EC2M 3TY  
Vereinigtes Königreich

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, die Satzung, die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte, Kursinformationen sowie Informationen zum Rücknahmeverfahren sind kostenlos unter der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer“ unter der oben genannten Adresse gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit ihre Beschwerden an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors GmbH UK Branch nicht einverstanden sind.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Aktien des Allianz European Pension Investments in Deutschland öffentlich zu vertreiben. Die Rechte aus diesen Vertriebsanzeigen sind nicht erloschen.

Stand: 30. September 2022

### Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

Das folgende Finanzinstitut wurde zum österreichischen Vertreter gegenüber den Steuerbehörden zur Meldung der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
A-1010 Wien

### Abschlussprüfer

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

